全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

你有多少钱留给明天

顶级理财师教你一生不差钱的秘籍

新京报社 编著



Tomorrow, How Much Money You Have

起步型家庭（年收入<10万元）：把钱用在刀刃上
上升型家庭（10万元≤年收入<20万元）：量入为出，继续开源
稳定型家庭（20万元≤年收入<40万元）：盘活当下，力保未来
富足型家庭（年收入≥40万元）：稳健投资，增加收益



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
www.55188.com 18088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



你有多少钱留给明天

新京报社 编著





北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088
理想藏书55188

图书在版编目（CIP）数据

你有多少钱留给明天 / 新京报社编著 . —北京：北京大学出版社，2014.1
ISBN 978-7-301-23281-1

Ⅰ. ①你… Ⅱ. ①新… Ⅲ. ①财务管理－通俗读物 Ⅳ. ①TS976.15-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2013）第 233118 号

书　　　名：你有多少钱留给明天
著作责任者：新京报社　编著
责 任 编 辑：宋智广　王业云
标 准 书 号：ISBN 978-7-301-23281-1/F・3767
出 版 发 行：北京大学出版社
地　　　址：北京市海淀区成府路205号　100871
网　　　址：http://www.pup.cn　　新浪官方微博：@北京大学出版社
电 子 信 箱：rz82632355@163.com
电　　　话：邮购部62752015　　发行部62750672
编辑部82632355　　出版部62754962
印　刷　者：北京天宇万达印刷有限公司
经　销　者：新华书店
787毫米×1092毫米　16开本　15印张　180千字
2014年1月第1版　　2014年1月第1次印刷
定　　　价：36.00元

未经许可，不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有，侵权必究

举报电话：010－62752024　电子信箱：fd@pup.pku.edu.cn

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

序

理财，就是理明天的幸福

多年来，《新京报》经济新闻坚持办了一个叫“理财设计”的版面。

所谓理财设计，就是读者来信道出家庭的资产状况及理财需求，编辑选择其中较为典型的案例，转给专业机构的理财师，请他们代为给出合适的理财方案。

通过这个版面，我们看到了一个又一个城市家庭的资产状况，他们的收入主要来自薪水，他们面对的问题几乎相同：买房、买车、养老、育儿、教育。他们大多是年轻的刚刚“成家立业”的一代。

“刚结婚，家庭年收入 14 万元，有房无贷款，有 18 万元积蓄，想买车。”

“新婚，有房，有存款，计划明年要宝宝，短期内入不敷出。”

“小夫妻，工作稳定，今年要宝宝，想为父母购置新房。”

随手一翻，大多是这样的资产状况和理财需求。

他们是一个比上不足、比下有余的工薪阶层，他们忙碌于自己的工作，辛辛苦苦，风风雨雨。

他们大多有或即将有自己的房子、车子、孩子，有较为体面的收入，他们虽称不上“很成功”，但完全可以归为幸福的人们。尤其是与他们的父辈们相比，他们的成就已经足够自豪。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

但是，显然，他们更大的共同点是，对于未来的焦虑。

他们担心手中的资产融化，他们渴望资产能保值、升值；

他们希望给孩子或未来的孩子更好的教育；

他们欣喜于自己的房子随着房价的上涨而大幅升值，但对于无力换一套大点的房子而沮丧；

他们可能也炒股，但是往往不成功；

他们需要一份家庭商业保险计划，却对未来能否获得保障感到迷茫。

总之，他们觉得自己需要理财。

他们看似城市里的中产者，其实财产并不多，而未来的支出和需求很多。他们对财富有更大的需求，却没有办法。

是的，即便是专业的理财师，也没有更好的办法帮他们，给出的方案，不过是如何尽快或合理地实现某个短期目标。

这样的理财，其实是着眼于未来而对生活的一种精打细算，一种科学化的安排：在合适的时候做合适的财务支出，以便为未来留下尽量多一点的幸福保障。

理财，就是忧心于未来的人对明天所做的必要准备。

主动请教理财的人们，都是没有“发财”的人。

数年来，我们没有见到一个家财亿万的人，需要请教“理财方案”的。

胡润每年都在发布富豪榜。富豪们的财富随着宏观经济形势起伏。

胡润发布的最新报告说，截至 2012 年底，中国大陆的千万富豪已经有 105 万人，亿万富豪已经有 6.4 万人。

财富，就像一块磁铁，如果你已经获得“第一桶金”，更多的金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



钱，会主动向这块磁铁聚拢。如果你有500万的闲置资金，你就会成为银行贵宾室的座上客。

相对于芸芸众生，富豪依然是少数。他们自信不必为今天愁，也不必为明天忧。

相当多的人，在为自己每月的收入和支出，在为自己和孩子的将来担心。

处在这个风雨苍黄的社会转型期，普通家庭所面对的风险也越来越多，越来越不可预测。

席卷全球的经济危机，瞬息万变的全球市场，转型期稳中求变的中国经济，震荡的股市，高耸的房价，物价上涨，货币贬值……

这一切，互相之间有着千丝万缕的联系，每一个点上的变化，都可能成为引起全球经济龙卷风的“蝴蝶翅膀的扇动”。

这一切，都或多或少、直接或间接地给普通中国家庭带来财务上的冲击。

人们的直接感受是：房价这么高，买房越来越成为一些家庭高不可攀的美丽梦想。通货膨胀，工资缩水，而日用品价格却一直在涨，小日子越过越紧巴。

于是，理财就成了打捞梦想、打捞明天的诺亚方舟。

理财，对于大多数人而言，仍须回归到最基本的常识：开源节流，勤俭持家。

中国人素有勤俭持家（节流）的美德，却鲜有冒险投资（开源）的精神。在理财日益专业化和技术化的今天，即便只是节流一端，也不是随随便便就能做到完美的，何况节流与开源根本无法截然分开。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如何判断你的家庭财务结构是否合理？

如何对未来的大额支出作合理的规划，并保证资金能如期到位？

买房，什么时候买、买多大面积合适？

买车，是全额支付还是用车贷好？

如何确保孩子的教育金如数及时到位？

如何确保未来的养老金足够支用几十年？

如何为家庭成员购买各种保险？

如何通过投资组合，最大限度地实现既有资产的保值、增值？

这些问题，还是要通过学习和不断实践来求得最佳答案。

理财，尽管体现着一个阶层对于财富的焦虑，又何尝不是一种积极的生活状态？它代表着，每一个家庭都拥有梦想，每一个家庭都渴望幸福。

即便大多数家庭无望富贵，但他们仍然有热烈的理财需求，他们希望掌握靠谱的理财知识，或通过专业理财师的直接指点，来更好地打理家计日用，更好地规划一家人的未来。

恰恰因为所拥有的资产相当有限，抵御风险的能力相当薄弱，所以，在相当程度上仍不能“免于匮乏”的大多数家庭，才更需要借助可靠的知识，来规避不可预知的风险，来抱紧不可或缺的希望。

这是生生不息的自然欲望，也是人的基本权利。

就此而言，这既是一本关于理财的实用之书，也是一本打理明天的希望之书。

《新京报》经济新闻主编

王海涛

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

CONTENTS 目录

起步型家庭（年收入＜10万元）：把钱用在刀刃上

零存整取不如分散投资 / 3
毕业生创业，购房先缓缓 / 8
计划要宝宝，换车、还贷且推迟 / 12
硕士生 7000 元月薪如何置业 / 17
26 岁单身男如何买房又买车 / 21
若要安全感，剩女咋理财 / 26
宝宝 2 岁开始投教育金 / 30

上升型家庭（10万元≤年收入＜20万元）：量入为出，继续开源

盘活房产换资金 / 35
年终奖加灌投资池 / 39
零开始，重积累 / 43
卖车、投资赚学费 / 47
“三有”单身姑娘，提前还贷宜推迟 / 50
家庭成员 2 变 3，首要管理现金流 / 54
夫妻两地分居，理财有道 / 58
单职工家庭先学如何“节流” / 64

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

旅游费分期付，省下资金赚收益 / 69
单身男投保，重疾险放首位 / 73
攻读博士学费可先投理财产品 / 78
黄金剩女巧用公积金圆买房梦 / 82
“双子”家庭基金定投存教育金 / 86
月结余买货币基金还清外债 / 90
净结余不多，房贷月供不超 5000 元 / 95
重新配置存款及月结余，攒钱做生意 / 99
政策出台，谨慎换房 / 103

稳定型家庭（20万元≤年收入＜40万元）：盘活当下，力保未来

利用住房抵押贷款换车 / 109
人到中年，保障为先 / 113
三口之家成长期，提前还贷莫着急 / 117
小夫妻买房、买车，公积金、车贷大胆用 / 121
用理财产品盘活留学担保金 / 125
家里添“千金”，少儿保障要全面 / 130
36 岁单亲妈，如何养大 7 岁娃 / 135
中等收入三口之家理财蓝图 / 140
年结余 20 万，买车、生娃分步走 / 145

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



降息通道开启，提前还贷莫急 / 151
中年企业老板，卖掉学区房分散投资 / 156
卖掉出租房，解决流动性 + 三居室 / 161
每月结余定投货币基金攒旅游费 / 164
年缴 8.4 万年金险补充养老金 / 168
零存整取攒开店钱 / 173
黄金定投 + 商业养老产品保晚年 / 178
信用卡分期购车，提高资金利用率 / 183
投资房回报低，变现后重新规划 / 188
50 万存款拆成三笔投资做备用金 / 193

富足型家庭（年收入≥40万元）：稳健投资，增加收益

百万年薪无贷款，投资不可太保守 / 199
家族生意人，减少房产投黄金 / 204
买一居学区房，保障、升值两不误 / 208
丈夫下海创业，重疾险应“高配” / 213
小康家庭，年金型保险筹备养老钱 / 217
重新规划家庭资产配比提高收益 / 222
买房多重考虑，以房换房可行 / 226

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

起步型家庭

（年收入＜10万元）

把钱用在刀刃上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

零存整取不如分散投资

个案资料

家庭财务概况表①

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
4.2	2.4	0	4	0

苗苗，女，23岁，大专毕业，目前在幼儿园当英文老师，月收入3500元。现在正在英语充电期，考虑转去国际幼儿园任教，因为那样资历和收入都将会有所提升。

目前苗苗跟父母住在一起，吃住开销很小，日常生活也比较节省，每月都将2000元存入零存整取账户。苗苗现在唯一的资产是从小到大积累下来的零花钱，累计4万元，存的是三年定期存款。

理财目标

1. 想积累经费继续深造。

2. 比较侧重于稳健型的投资，想尝试股票、基金定投、保险方面的投资。但是因为没有任何经验，不知道如何操作。

① 本表中的数据均根据个案资料粗略计算而得：年收入主要包括家庭成员的工资收入和经营所得；年结余数额为年收入减去年支出；大额资产只计入有明确面值的大额资产，如存款、股票等，汽车之类不易准确估值的资产一概忽略不计。故本表只是概略反映个案财务状况，不求精确和详尽。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

刚刚进入职场的苗苗，还不需要承担养家的重担，首要任务是收支打平，进而增加积蓄，为日后经济独立做准备。

进修深造可能是这一阶段比较重大的支出，但回报将是其他投资不可比拟的。苗苗有这样的想法，值得鼓励。

虽然苗苗每月将结余的2000元都存入零存整取账户，但是目前零存整取1年期利率为2.85%，零存整取3年期利率为3.05%，仅相当于定期存款3个月、6个月的收益水平。不如这样，将2000元分成1000元+600元+400元三份，同时满足基金定投、保险规划和紧急备用金的资产配置资金需要。

理财规划

保本基金替换定期存款

以苗苗的情况，资产配置要遵循“向日葵法则”，即核心资产组合投资于低风险产品以保证本金，非核心资产投资于中高风险收益产品以增加获利。

2011年进入加息周期，定期存得短，收益不高；定期存得长，加息后又实在划不来；若跟着利率调整进行支取转存，可能损失更大。

目前苗苗4万元的核心资产选择三年定期作为配置方案，建议替换为保本基金。市面上的保本基金在首发时都会承诺保证三年到期时的本金安全。投资期限和本金风险程度跟苗苗现在选择的定期类似。而在这三年内，苗苗不仅可以坐享股票、债券的综合收益，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还可以在需要用钱或是市场冲高时随时获利了结。

每月千元基金定投积累资金

基金定投作为理财的第一步，一直是值得推荐的理财方式。每月投入不多，但能积少成多。通过纪律投资在市场波动时摊平投资成本，分享经济增长带来的资产增值。

建议苗苗去银行开一个基金定投组合，指数基金、混合基金搭配两到三只，长期来看不仅可降低投资风险，而且收益要好于定期储蓄。以每月 1000 元投入为例，在年化收益 10% 的情况下，定投账户 10 年下来可以累积资金 20.1 万元，20 年则达到 72.4 万元。

购买基金间接投资股票

股票投资需要对市场和个股都有一定的了解和判断，短线还需高度关注盘中情况。另外，投资股票有相当大的风险，而苗苗的资金实力和对资金的需求不具备抵御风险的能力。

从苗苗目前的资金和精力来看，并不适合股票投资。但是可以通过购买基金的方式间接参与股票投资。从历史数据来看，基金作为专家投资方式，风险控制和收益概率都要好于散户投资。

如果苗苗对股票投资非常感兴趣，可以拿出很少比例的资金，以投资长线价值的角度进行参与。

紧急备用金可存小额定存

理财之余还要留足紧急备用金，一般来说按 3~6 个月的日常开支来准备，存期最好在半年或一年左右。

建议苗苗放弃零存整取，每月将储蓄金额以小定期的方式存入，例如每个月都存一个 1 年期的定期，利率 3.25%，一年下来就有 12 个定期存款。到第二年转存时可以加上新的一期合并储蓄。这样不仅整体收益率高于原来零存整取的方式，在有急用支取时也可以选

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

择损失最小的定期进行部分支取。

现在大多数的银行都有一卡多户的管理模式，加上网上银行的普及，转账和查询都非常方便。

买保险首选两全型重疾险

保险其实也是一种投资，表面上看它覆盖了我们生活中的风险缺口，其实它更保全了我们辛苦积累的资产。苗苗能想到保险规划，这非常好。

苗苗可先购买一款两全型重大疾病保障保险，日后随着资产的增加、风险缺口的变化再做保险规划的补充和调整。具体来说，苗苗每月仅需缴费 578.16 元，20 年交清，总计缴纳 13.88 万元，就可从保单生效日起得到 20 万元的重疾保障。若没有发生风险，55 岁时也可将 20 万元加上红利作为养老金一笔领回。

教育才是最好的投资

苗苗目前大专毕业，现阶段正在进修英文，又希望能进入国际幼儿园工作。对于这个年龄的年轻人来说，其实教育是最好的投资。

建议苗苗先给自己定个深造的目标，进而计算深造所需费用和支出的时间，查看是否存在资金缺口。可以说，苗苗现阶段的收支和理财规划都要围绕这一主题，要考虑投资的安全性和时间匹配。若存在缺口，就要进一步优化收支结构，或考虑举债；若不存在缺口，结余部分可考虑增加理财投资。

如果深造的时间是几年以后，那么理财投资的品种和期限就有较大的选择余地。需要注意的是，安全性是第一位的。这部分费用可以考虑从上述的保本基金或定期存款中支出。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小提示

资产配置的“向日葵法则”

向日葵法则，是一种有助于家庭或个人投资理财获得较高回报的资产配置方式。

花芯指核心资产组合，应投资于风险较低、有利于本金安全的投资产品，如“保本基金”，比例占投资组合的一半以上，持有时间为中长期。

花瓣指非核心资产组合，可投资报酬预期相对较高，风险也较高的投资产品，如股票型基金或指数型基金，投资比例以两三成为宜，持有时间为中短期。

理财顾问

马征然，国际金融理财师（CFP），招商银行高级理财顾问。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

毕业生创业，购房先缓缓

个案资料 家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
5.8	0	0	0	1

小杜，今年23岁，去年刚毕业，在一家公司担任销售员。每月基本工资2500元，每个季度根据业绩领取奖金5000~7000元。目前是单身，每月的开支主要是房租1000元（合租）、餐费500元、交通费200元等。另外偶尔会和朋友逛街、吃饭、买衣服，所以基本月光。

不过，小杜向父母借了10 000元，和几个同学合伙开了一家小饰品店，每月收入数百到数千元不等。

理财目标

1. 打算两年内买辆小汽车，方便跑业务和生意。

2. 想通过理财有所积累，拓展自己小店的业务。

3. 父母能“赞助”40万元，是用来首付房子还是用来创业，还是两者兼顾？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

我们通常在人生规划的框架下制定当前的理财规划，小杜正处于人生规划的起点。不同的人生阶段，理财目标是不同的，有了清晰明确的理财目标，才能够把理财规划做好。小杜今年23岁，刚刚毕业，处于人生的探索期，事业上还有很大的提升或选择空间，目前仍然以父母家庭为生活重心，刚刚开始获得收入，需要开始点滴积累，逐步提高收入。

经总结，小杜有如下具体的理财目标：管理现金流；发展事业（其中包括购车和事业上进一步投资）；租房和购房的选择。

理财建议

减少选择性支出积累资本

小杜是个“月光族”，首选应该考虑合理规划自己的现金流。最有效的方法是强制储蓄。强制储蓄的金融产品很多：在保险上可选择期缴意外险、寿险，以父母为受益人；在投资工具上可选择基金定投。从现在开始每月存钱，强制储蓄，为日后实现各种目标积累资金。

那么每月存多少钱合适呢？这就需要结合小杜的“义务性支出与选择性支出”进行分析。义务性支出是指家庭理财方面最应优先满足的现金流，主要包含三项：日常生活基本开销；已有负债的本利摊还支出；已有保险的续期保费支出。

对于小杜来说，目前义务性支出主要为日常生活基本开销：每月1700元。收入高于义务性支出的部分就是选择性支出，小杜可以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

减少一些选择性支出，将省下来的资金用于储蓄。小杜选择性支出每月差不多有2500元到3500元，可以保留一些给个人带来较高效用的支出，其他用于储蓄。

每月攒2000元实现买车梦

小杜希望两年内买个小汽车。这里假设2年后购车价格为10万元，年化投资回报率为6%，那么小杜需要每月攒3912元用于购车储蓄。在两年内小杜收入水平没有变化的前提下，实现起来较困难。小杜可以选择降低购车价格，或延后购车时间，以便实现目标。

◎方案一：降低购车价格

若小杜2年后把购车价格降低到5万元(如买个二手车)，在同样的投资回报率下，每月攒1956元用于购车储蓄，就可实现目标。

◎方案二：延后购车时间

若小杜把购车时间延到4年后，10万元的车，在同样的投资回报率下，每月攒1839元用于购车储蓄，就可实现目标。

三个层次考虑租房 or 购房

小杜现在租房居住，考虑通过父母的资助购置一套住房，同时又有些拿不定主意。犹豫的原因主要有两个方面，一是对未来房价走势的不确定，担心购房后房价下跌；另外一方面感觉如果将首付40万元资金用于创业，资金回报率会高于房产投资。小杜可以从以下三个层次去考虑这个决策。

第一，目前房价大幅上涨的可能性不大，小杜可以估算一下，将40万元投资于事业的回报，跟投资于房产或其他方面的回报相比，哪个更划算。

第二，购房的可行性分析：根据小杜目前可支付的首付金额和月收入情况，可以估算出小杜购房的总价。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一套房首付比例不得低于房屋总价的三成，父母给小杜赞助首付款 40 万元，按此计算，小杜购房总价最多为 133 万元。同时现在各家商业银行基本要求借款人月收入金额要覆盖贷款月供金额的二倍。小杜现在每月收入平均 4500 元，最高可承受月供 2250 元。假设小杜贷款 30 年还清，贷款利率按 6.345%（首套基准下浮 10%）计算，小杜可向银行申请商业贷款 36 万元（按等额还款方式计算）。按此计算小杜最多购房总价为 76 万元。综上，小杜最高可购买房屋总价为 76 万元的房子。

第三，对比目前租房与购房对自己的效用。

租房的优点有：能够应对家庭收入的变化，使资金较自由，可寻找更有利的运用渠道；有较大的迁徙自由度，方便应对工作地点的变化与事业的开拓发展；税负较轻，不用考虑房价下跌风险。缺点是存在非自愿搬离的风险，房租可能增加。

购房的优点有：可以提高居住质量，满足拥有自有住宅的心理效用；同时拥有居住效用与资本增值的机会。缺点是缺乏流动性，变现时，若要顾及流动性，可能要被迫降价出售；存在房屋市场价格整体下跌的系统风险与所居住社区管理不善造成房价下跌的个别风险。

现阶段购房有可能会影响购车、创业等其他理财目标。笔者认为结合目前房地产市场和小杜现阶段情况来看，选择租房，同时把父母赞助的资金用于创业或理财更合适。

理财顾问

刘永晨，国际金融理财师（CFP），招商银行北京亚运村支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

计划要宝宝，换车、还贷且推迟

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
9.4	2.4	1	17	房贷数额不详

李先生，今年 29 岁，已婚，目前在一家国企房地产营销中心工作，税后月工资 2800 元。妻子小王，今年 26 岁，目前在一家民营投资公司工作，税后月工资 5000 元。目前家庭固定存款 17 万元，有汽车一辆。

目前每月主要开销：电话费 300 元，房贷 4000 元，交通费 200 元，基金定投 500 元，家庭日常生活支出 800 元。

理财目标

1. 打算两年内要宝宝，为宝宝降生储备资金。
2. 一年半以内更换或者购买汽车（30 万元左右）。
3. 想通过理财有所积累，尽快还清贷款。



财务状况分析

收支状况：李先生年收入 3.4 万元，王太太年收入 6 万元。家庭

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年收入共计 9.4 万元。支出 7 万元，结余 2.4 万元。

李先生的家庭目前处于形成期，该时期指从结婚到新生儿诞生的时期。这一时期是家庭的主要消费期。经济收入增加而且生活稳定，家庭有一定的财力和物质基础。为提高生活质量往往需要加大家庭建设支出，因贷款买房而产生的月供，将在生活支出中占很大的比例。结合李先生的家庭情况，目前家庭支出去除房贷和基金定投，在养车的情况下每月仅支出 1300 元，已经相当节省了，但以每月 2000 元的结余想同时实现两年内生宝宝、更换 30 万元汽车以及尽快还清房贷的三项目标是比较困难的。因为三个目标都会消耗家庭存款，而要宝宝和换好车又会造成家庭每月支出的大幅提高，由此可见，目标的优先顺序是必须要考虑的，有些目标以目前的收入水平来看是必须要推后的。

理财建议

换车、还贷、生宝宝末者优先

生宝宝这个目标是最不宜调整或推迟的，因此为生宝宝以及宝宝未来的医疗保健、学前教育、智力开发等费用做准备是家庭目前的首要目标。宝宝出生前后的一年中，住院费、月嫂费、营养费用等会集中持续支出，动用家庭储蓄是肯定的。以目前的家庭资产和收入水平，在家庭进入成长期后，前期收支压力会比较大，在发生月度收支赤字时以家庭储蓄补贴支出是十分关键的。

下面看看换车目标，以目前李先生家庭收入状况、储蓄存款以及一般的旧车置换收入来看，一年半的时间内是无法攒够购车全款的。因而在目前家庭月供已经很高的情况下，通过加大负债更换一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

辆30万元左右的汽车是不切实际的。

具体原因如下：1. 买车会大量消耗家庭储蓄，影响要宝宝的计划。2. 车贷还款期比房贷短得多（最长不超过5年），按目前利率测算，15万元的车贷5年还清，月供会大于3000元。而且车贷利率会高于此前的首套房贷，如想降低家庭负债还要优先偿还，与想尽快还清房贷的目标相冲突。3. 30万元汽车的养护费、保险费、汽油费也会显著增加。因此建议将一年半内换车的计划推迟，如将来家庭收入水平有显著提高再做打算。

李先生希望短时间内提高生活水平，同时又有生宝宝的计划，因此手里多留资金，未来的生活才能更加游刃有余。首套房的贷款利率还是相对很低的，每月4000元的月供压力会随着家庭收入的不断提高逐渐减轻。建议通过理财打理好手头资金，慢慢积累，逐步还清贷款。

宝宝出生前以中短期投资为主

李先生在两年内有要宝宝的计划，将面临家庭进入成长期后的新增支出，保证资金的安全和一定的流动性很重要，因此不建议动用大量存量资金进行波动性较大或者期限过长的投资。可按投资期限长短进行搭配。定投金额可以考虑增加。

中长期投资：此类产品建议在宝宝出生后再做考虑，如果宝宝出生后，家庭收支仍能有较多结余，可根据当时的家庭收入和资产，结合市场情况，拿出部分资金进行像权益类这样的高收益同时伴随高风险类的投资（如股票、股票型基金等），这部分投资可用于未来实现换车目标。

中短期投资：宝宝出生前应以此类投资为重点，要求收益性同时兼顾一定的流动性。推荐债券型基金。债券市场在经历了央行的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

连续多次加息过后，目前风险释放较为充分，伴随后续货币政策逐渐放松的预期，如大概率可以存放超过1年的资金可购买，在较低风险的前提下，收益和灵活性两方面均有保证。

现金类投资：银行现金类理财以及货币基金都是很好的选择。金额占比不需过高，备足日常应急的准备金即可。

夫妻二人可分别投保定期寿险

对于形成期的家庭来说，购买商业保险的最大意义在于保证家庭的主要收入来源在发生风险时，最大限度地保证家庭的各项目标仍然能够实现。

鉴于李先生目前的家庭情况，夫妻各自的收入占家庭总收入的比率都不算低，建议以夫妻二人分别作为被保险人投保定期寿险，此险种每年的保费较少，保额较高，比较适合形成期的家庭，尤其是对有银行按揭的高负债家庭，能确保在发生意外的情况下，家庭的资产得以保全，避免因家庭无力还款，抵押的房产被拍卖、清偿的风险。

定期寿险可以配偶为受益人，保额建议为本人年收入的五倍与家庭负债（房贷）之和。将来有了宝宝，可以宝宝为受益人再补充投保，保额建议能覆盖宝宝的教育资金。保障期限建议以20年为宜，期满时李先生已经49岁，爱人46岁。随着家庭财富的沉淀积累，家庭风险自御能力增强，这份保险的使命也就圆满完成。

另外二人各投保一份不低于10万元保额的大病分红保险也是必要的，保障期限以到退休年龄为宜，通过每月缴费，可抵御大病风险，而且每年的分红还可抵御通货膨胀，为将来退休储备一笔养老金。用普通产品计算，每人100万元保额的定期寿险加10万元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保额的大病分红险，均分二十年交，两人月保费合计支出应该在1000元以内。

理财顾问

赵忠哲，金融理财师（AFP），招商银行亚运村支行客户经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

硕士生7000元月薪如何置业

个案资料　家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
8.4	4.2	0	0	0

小李，即将毕业的硕士研究生，今年7月份上班，基本工资4000元，每月奖金加补助2000~3000元。

目前每月租房至少800元，吃饭、出差至少2500元，每月能结余3500元左右。

理财目标

1. 想未来两年能积累一笔结婚资金，大约10万元。

2. 计划未来5年内在老家能买套80平方米的房子，每平方米6000元，首付3成，另加3万元装修费用。不知道能实现这个梦想吗？



财务状况分析

现在正值毕业生刚刚结束学业步入社会的时节，像小李这样的案例是很典型的。而今越来越多的年轻人像小李一样在工作伊始就已经树立了理财的理念，能够勤俭节约，减少父母在经济上的资助，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不当“啃老族”，这是非常好的！

首先对小李的收支情况进行分析，他每月收入组成为基本工资+奖金或补助，共计6000元至7000元，每月支出项主要为房租+日常花销，约3300元左右，平均月结余3500元，预计每年积蓄在42 000元上下。小李计划两年内积累一笔10万元的积蓄用于结婚，从他目前的收入情况看，仅仅靠金融投资获得收益相对吃力，开源节流是很有必要的。

小李计划五年后在老家购买住房，想必购房是为家乡的父母改善住房条件。他在北京奋斗的同时，还在为家人规划，这份孝心非常可贵。按照小李老家的房屋价格水平，一套80平方米的房子总价约48万元，如果首付3成，则需要积累首付款约为14.4万元，算上装修费共计是17.4万元，同时小李还需要贷款33.6万元。对小李而言，买房后要背负33.6万元的贷款，要每月还月供，如果有变故发生，那么小李就不能有稳定的收入偿还贷款，还贷的压力就会落到其父母或妻子（如小李已结婚）身上，这是一个很大的风险，显然小李仅仅有单位缴纳的社保是不足以覆盖这份风险的。

理财建议

小投入高回报攒足结婚本金

如果小李能够使每年积累的42 000元增值到50 000元（年平均增长率约为18%），那么两年内积攒10万元的梦想就能变为现实。目前银行一年期定期存款利率为3.5%，不能完全满足小李的财富增值需求。作为刚参加工作的年轻人，小李在生活中应努力做到开源节流，而“开源”相较于“节流”则更为重要。

小李目前正处于参加工作的初期，鉴于小李的学历，在未来的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

日子里，可以谋得更好的职位和工作，月收入应该会逐步提高，通过努力奋斗实现升职加薪，是小李该努力的主要方向。

在理财投资方面，高收益必然伴随高风险。小李目前并无太多财富积累，投资风险的承受能力较弱，因此投资上应谨慎，不宜投资高收益高风险的理财产品。在他能承受的风险范围内，可以考虑将每月结余中的1000元用于基金定投。目前A股市场处于较低估值水平，长期来看投资机会凸显，以基金定投的方式参与A股市场投资，若未来市场上涨，则能分享到基金投资带来的超额收益，若市场出现下跌，定投投资会伴随着下跌的过程逐步稀释成本，分散风险。

定投后剩余的资金，小李可以考虑投资于货币市场基金和债券基金。上述两种理财产品风险均相对较低，一方面可以保障小李本金的安全，另一方面又可以提升整体收益率。货币市场基金流动性好，接近活期存款，但是收益率要高于一般银行定期储蓄，对于小李而言，在获得了高于银行定期储蓄的收益之后，还能使这部分投资保持高流动性，以备不时之需。债券基金作为一揽子债券的组合投资，自身具备收益稳定的特点，在目前适度放开流动性的预期下，显现出投资机会，小李可用每月的部分工资结余来定投债券基金。

小建议：婚事的安排，小李还可以通过灵活利用消费贷款等途径减少开支压力，比如像订酒店等大额的消费，可以通过信用卡账单分期将开支分散到每个月，减少一次性支出的压力。像婚庆司仪、会场布置等工作，可以考虑多些DIY，增加婚礼个性度的同时，还能避免不少支出。

利用保险减轻“房奴”压力

小李考虑在老家买房以改善父母的住房条件，这份孝心是非常好的，但是买房之后所要承担的压力和风险，在理财规划中也要充分考

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

虑到。小李通过合理的规划，能够在买房之后避免承受过多的压力。

“房奴”不是那么好当的，小李买房的贷款本金预计为 33.6 万元。若贷款年限为 30 年，那么小李每月的月供：公积金贷款为 1784 元，7.5 折商贷贷款为 2014 元，不论哪种贷款方式均会占到小李月收入较大的一部分，加上 30 年这么长的贷款年限更增加了不确定性。可以说小李和其家人会因贷款承担很大的风险和压力，但只靠社保是远远不能覆盖这部分风险的。

建议小李购买与贷款期限等长的定期寿险，保额等同于贷款本金。另外，建议小李购买保额 10 万元的重大疾病保险，这样就覆盖到他所承担的债务风险。这样做可以防止在还贷款期间，小李一旦因为意外不能还贷，贷款压力转嫁到其家人身上。这也是小李对家人所承担的一种责任。之所以推荐定期寿险，是因为在保额相同的情况下，定期寿险的保费远远低于终身寿险产品，但是在保额上可以完全覆盖债务风险，真正实现了保险产品的杠杆作用。按照小李的年龄来推算，投保保额 40 万元的定期寿险加保额 10 万元的重大疾病保险，若是采取保费月交的交费方式，每月仅需多支出 300 元左右，并不会降低小李的生活品质。

小建议：“以租养贷”也是必须要考虑的。在购房后，将小李父母现有住房出租，通过租金来贴补部分房贷，压力就没那么大了。小李结婚成立家庭后，可集合夫妻二人的收入偿还贷款。如果小李夫妻每月收入能够达到 15 000 元左右，同时父母能提供适度的财务支援，那么就可以考虑提前归还部分贷款本金，减少负债压力，提升生活品质。

理财顾问

王梓，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

26岁单身男如何买房又买车

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
9	6	0	3	0

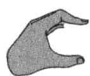
秦先生，今年 26 岁，未婚，毕业工作两年多，现在一家股份制公司工作，税后工资 5000 元，另外每年有不稳定收入 3 万 ~4 万元。目前没有固定存款，但是有股票投资 3 万元。每个月主要的开销：租房 1000 元，伙食费 800 元，电话费 100 元，交通费 100 元，其他杂费 500 元。

理财目标

1. 打算在两年内购买住房，总价 100 万元左右，由父母提供首付，本人支付月供。

2. 计划 3 年左右结婚，结婚时购买汽车一辆（15 万元左右）。

3. 同时想通过理财为结婚后子女的抚养教育做准备。



财务状况分析

秦先生目前正处在事业的开创期，面临很多问题，如购房、购车、结婚、育儿。开始几年会非常辛苦，随着工作逐步稳定，职位提升，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收入增加，结余随之增加。伴随着金融资产数额的增加，也会带来稳定的收入累积。

秦先生的理财目标是年轻人中规中矩的生活状态。根据目前情况看，秦先生每月固定支出2500元，结余2500元，结余占比50%属于合理水平。但是，无固定存款，3~4万元的收入并不稳定，这些条件使秦先生的买房之路变得不那么容易。计划购买总价100万元的房子，按30%的比例支付首付，如果30年还款每月月供将在4000元左右。再加上购车需求和子女教育金准备，秦先生面临很大的支出缺口。这要求秦先生必须把现有的资金以及未来确定和不确定的收入，合理地进行资产配置，发挥最大效用以获得相对的高额回报，从而减轻多重支出带来的生活压力。

理财建议

将房贷控制在3000元以内

根据秦先生现在的状况，买房时选择公积金贷款是不错的方式。目前，央行对于个人购买首套住房的贷款政策为首付比例可低至30%。但要想购买总价100万元的房子，如果按首套购房30%支付首付，父母承担30万元首付，剩下70万元申请住房贷款。按公积金贷款利率贷30年来测算，每月需支付3715.09元。待交房后搬入新居，每月可省下1000元租金转作月供支出。但这与每月结余款相抵后仍有缺口。合理的月供金额应不高于总收入的40%。

◎方案一：建议将首付比例提高至50%

目前属于事业初创期的秦先生，资金积累不足，可先向父母拆借资金50万元。这样总贷款金额降低，每月还贷仅为2653.53元，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不但减轻了每月的支付压力，同时为今后投资积累了资本。

◎方案二：考虑购买总价在 80 万元的房屋

如果父母的存款有限，可将房款控制在 80 万元左右，每月还贷 2972 元。这样不但父母不会感到资金紧张，工作起步期的秦先生也可通过个人努力工作和婚后两人共同积累轻松偿还贷款。待工作多年后经济条件允许时再改善住房条件。随着秦先生工作年限增加，未来升职的空间巨大，收入逐渐提高，还款压力会逐渐减轻。考虑到未来的宝宝计划，花钱的地方很多，秦先生要增加存款配置作为应急准备金。手中积蓄应发挥最大的投资收益，故不建议提前还贷，建议将积蓄投资于中短期理财产品，保值增值备用。

分期买车 or 推迟两年购买

秦先生计划 3 年左右结婚，同时购买一辆 15 万元左右的汽车。如按照上述方式测算的房屋贷款，月供 3000 元以内，年结余约 4.6 万元。结婚时如因购车将夫妻二人积累多年的资金一次性使用，是非常不理智的。要知道车辆购置税、保险费、新车保养和汽油费，这些款项加起来也是一笔不小的开支。现有两个方案供秦先生选择。

◎方案一：购车总价设定在 10 万元左右，可全款支付，也可申请银行信用卡免息分期支付

若分期支付，可将省下的资金用于购买银行低风险、流动性强的理财产品，资金既安全又提高收益，而且还减少了还款压力。

◎方案二：建议推迟两年购买汽车，即 5 年后购买 15 万元的车

把每年 4.6 万元结余存入银行，若投资于年化回报率 6% 的稳健类产品，5 年将累积超过 4 万元收益。这样不但轻松购车，同时可提高家庭生活的品质，也为子女教育金的储备提前打算。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

卖股买稳健产品备好教育金

秦先生打算通过理财为婚后子女的抚养、教育做准备。这是非常对的。凡事预则立，不预则废。只有提前规划，才不会临时抱佛脚。

目前秦先生有股票投资3万元，鉴于目前国外市场诸多不确定性因素，以及A股市场表现低迷，如果资金亏损不大，建议卖出转成稳健类投资产品，如中长期理财或债券型基金，作为未来子女教育金的提前储备。如果亏损严重，秦先生不忍“割肉”，那么就要做好长期投资的准备。随时关注股市变动，待情况好转后卖出。因股票市场投资需要专业知识，不建议散户投资者在刚开始积累财富时就投资股市。

根据目前房屋贷款的月供情况，再加上未来的车辆分期贷款，每月结余有限。秦先生更要在日常生活中精打细算，在合理消费的同时做好必要的储蓄。首先要编制宝宝预算清单，考虑因为有孩子所要增加的生活开支事项，尽可能全面估算出所有必要的花费项目。从现在开始，每月都应有计划地进行储蓄和投资。

第一，计算出宝宝的资金缺口，从现在起建立一个储蓄账户，每月从收入结余中拿出固定的一部分进行储蓄。储蓄也有技巧，可以通过零存整取的方式；也可考虑具体的支出时间，每月以整存整取的方式存入，方便随时使用资金，有效利用结余资金，使资金收益最大化。

第二，建议每月积攒1000元定投指数基金，通过小投入来建立长期的宝宝教育金计划，以年化7%的收益估算，连续投资20年，在宝宝16岁时可以积累近52万元的教育金；若收益率能达到9%，账户将积累到约67万元，正所谓小投入大产出。这样一来秦先生为宝宝准备教育金的问题就迎刃而解了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小提示

一张保单保全家

婚后的秦先生背负着高额房贷和汽车贷款。家庭财务的健康运转完全依赖秦先生及其爱人的工作收入。作为家中的男士，秦先生应该是家庭的主要经济支柱，如果秦先生出现疾病或意外导致重残或死亡，会造成整个家庭极大的还款压力，导致众多的理财目标不能实现。

因此购买一份合适的商业保险（重大疾病保险），不仅可以覆盖重大疾病费用缺口，还可以保障原有理财目标的顺利实现。建议届时秦先生拿出部分资金购买商业保险覆盖风险缺口。这部分支出应控制在家庭年收入的10%以内较为合理。

理财顾问

张旭，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

若要安全感，剩女咋理财

个案资料 家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
6.6	3.3	0	20	0

吴小姐，今年30岁，至今无房、无车、无老公，目前在一事业单位工作，税后工资加年终奖平均每月5500元。

目前个人固定存款20万元，12万元的定期和8万元的活期。另每月会定存1000元。

目前每月主要开销是：房租1000元，交通及通讯费250元，日常生活支出1500元。

理财目标

1. 想买套总价80万元的小房子。
2. 想给自己买份合适的保险作为保障。
3. 这个年龄单身安全感很低，希望推荐一些低风险的投资方式。



财务状况分析

理财规划的出发点是以实现人生目标为原则。吴小姐当前的目标可以总结为通过合理的理财规划，在财务方面获得更多的“安全

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

感”。人生如何规划虽然不仅是财务问题，但财务问题解决了，可以为生活打下良好的基础，获得安全感。

安全感在理财方面体现在如下几个方面的需要：

一、不受意外或疾病的侵害。例如：意外事件或重大疾病对生命的危害。吴小姐想给自己买份合适的保险作为保障，就体现了这方面的需求。

二、经济的保障。处理好收支平衡，打理好资产。在投资方面吴小姐风险偏好较低，希望投资低风险的理财产品。

三、渴望一个安定的环境。例如：不希望居住环境发生重大变化，让自己过于奔波和频繁迁徙。租房总会面对非自愿搬离、房租增加的风险。拥有一套自己的住房，哪怕小一些，也会让吴小姐多一些安全感。

理财建议

买重疾险解决巨额医疗费

吴小姐处于单身阶段，需要自己照顾自己，因此身体健康显得尤为重要，应提高自己应对风险的能力。提升“安全感”建议先从逐步完善保险规划做起。

现阶段，吴小姐首先应该考虑购买大病险。不论有无社会医疗保险，大病险都需要购买，且越早买越合适，因为大病保险的保费会随着年龄的增长不断增长。道理很简单，岁数越大，发生大病的可能性就越大，所以在缴费和保障时间一样长、赔付额度一样多的情况下，年龄越大缴费额越多。大病保险和其他金融产品不一样的地方是：当你觉得身体不好需要买的时候，可能已经永远失去了购

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

买的机会。

吴小姐可以采用期缴的方式缴费，借助保险的杠杆作用，解决未来可能出现的巨额医疗费用所带来的压力。保险的购买很难一步到位，可以随着收入的增长、未来家庭结构的改变不断调整和增加。一般保费占到年收入的10%~20%比较合理。

优先安排货币类产品应急

吴小姐每月的支出都较刚性，没有太多调整的空间。预留一些紧急备用金之后，剩余存款可以投资一些银行发行的固定收益理财产品、债券型基金和保本基金。这些都是低风险的投资品种。每月攒下来的钱可以定投一些股票型或混合型基金。

目前，国内通胀水平逐渐下降，经济增速也处于探底过程中，大类资产配置中应该坚持股债搭配，保持债券资产的合理比例。自去年4季度开始，债券市场已经开始上涨趋势，前期表现较好的是利率品种。随着宏观经济的变化，未来的投资机会将逐渐转向信用债、可转债等品种。当前应重点关注以信用债为主要投资标的的债券基金。

在资产配置比例方面，建议吴小姐用10%左右的资金存放现金及货币类产品；70%~80%的资金投资固定收益类产品；10%~20%的资金投资风险类产品。在资产配置顺序方面，应该优先安排流动性好的现金及货币类产品，满足日常支出应急储备金；然后再安排配置固定收益类产品，以实现资产保值；最后考虑投资权益类，以实现资产增值。

80万元房子推迟3年购买

吴小姐购买首套房，按现在规定，首付比例为30%。购买总价格80万元的住房，需要首付24万元，贷款56万元。等额还款法，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 年还清，基准利率 8.5 折（5.78%），月供 3278.69 元。目前首付款和月供，吴小姐都难以实现（银行要求月收入需要覆盖月供两倍）。有买房的需求，但啥时买呢？这里给吴小姐提供两个方案供参考：

◎方案一，3 年后买房

假设 3 年后购买房屋价格 80 万元，投资的年化回报率（贴现率）为 6%，吴小姐工资月均收入增长到 6000 元，每月攒 2000 元积累首付，20 万元固定存款投资低风险产品。那么 3 年后，吴小姐可以积累 32 万元首付资金。在 3 年后房贷政策和利率政策不变的前提下，贷款 48 万元，30 年还清，每月月供 2810.3 元。

◎方案二，两年后买房

如果吴小姐每月积攒 3000 元首付款，那么两年后可以买房（比如两年内暂时搬与父母同住，每月可以多省下 1000 元租房费用）。假设 2 年后购买房屋价格 80 万元，投资的年化回报率（贴现率）为 6%，吴小姐工资月均收入增长到 6000 元，每月攒 3000 元积累首付，20 万固定存款投资低风险产品。那么 2 年后，吴小姐可以积累 30 万元首付资金。在 2 年后房贷政策和利率政策不变的前提下，贷款 50 万元，30 年还清，每月月供 2927.4 元。

理财顾问

刘永晨，国际金融理财师（CFP），招商银行北京亚运村支行高级理财顾问。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

宝宝2岁开始投教育金

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
10.2	3.6	2	10	0

30岁的单身妈妈，姓王。目前情况如下：

收入情况：每月收入6000元左右，年终奖2万元，年收入约9万元。

固定支出：每月房贷2500元，小孩目前每月支出1000元，生活费及其他1000元。

财产状态：存款10万元，房两套（自住一套，父母住一套）。

家庭概况：刚离婚，女儿8个月跟随自己，自己负担女儿的全部抚养费。父母老家马上分房子，二老打算回乡养老。母亲有社保，每月1000元的养老金，父亲无社保，有农村医疗险，自己做点小生意。公司给上了基本社保，住房公积金每月约1000元（个人＋公司部分）。

无车。无商业险。无投资。

理财目标

1. 打算女儿高中毕业后送到国外留学，现在怎么着手准备其留学费用？
2. 如何为父母规划养老？
3. 解决自己的养老问题。
4. 打算在近两年内购车一辆，10万元以内。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财建议

采取迂回方式节省留学费

考虑到王女士打算在小孩高中毕业后送其出国留学，建议王女士可以考虑购买子女成长教育金，既保证了子女教育金的强制储蓄，以免将家庭结余挪至他用，又能保证在小孩 18 岁时领取到一笔出国经费。

根据王女士家庭状况，建议她在小孩两岁的时候选择一款子女成长教育金，选择 10 年缴费，年缴保费 13 444.5 元，基本保险金额 3 万元，年金领取起始年龄为 18 周岁，年金领取期限为 5 年。这样在孩子满 18 周岁后的第一个保单周年日，可获得首年年金 3 万元，之后每年递增 1500 元。从孩子 18 周岁开始领取年金至 23 岁，总计领取基础教育金达 16.5 万元，同时还可以分享公司的年度分红，累计生息(分红是不确定的)。

目前，前往美、英、加、澳这些主流留学国家接受大学本科教育，4 年的花费大概需要 100 万元，这对于王女士这样的工薪家庭而言，压力太大，如果不考虑卖房产，恐怕难以承受。如果想要降低留学费用，建议首先选择免学费的国家(如德国）或者低学费的国家(如韩国)，一年总体花费大约只需六七万元人民币。其次，如果仍然希望前往主流留学国家，可以采取迂回的方式，比如：去美国留学时，可以选择先行就读学费低廉的社区学院，完成大学前两年教育后再转入四年制综合大学完成后两年，这样可以节省 3 万~5 万美元的学费；或者可以先行就读国内大学举办的国际课程项目，利用 2+2 等方式留学，可以节省 40 万~50 万元人民币的留学费用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年缴 2 万年金险保障养老

养老是每个人都不可回避的问题。

王女士可以选择 10 年缴费，年缴保费 19 142.5 元，基本保险金额 5 万元，年金领取起始年龄为 55 周岁，年金领取期限为 5 年。

这样王女士在满 55 周岁后的第一个保单周年日，可获得首年年金 50 000 元，之后每年递增 2500 元，从王女士 55 周岁开始领取年金至 60 岁，总计领取基础养老金达 27.5 万元，并保证给付，同时王女士还可以分享保险公司年度红利（分红是不确定的），实现稳定的现金流，使资产保值增值。

王女士的父母准备回乡养老。王女士可以根据自身情况，每年给两位老人 1 万 ~2 万元作为养老金的储备，以备不时之需。

免息分期付款搞定代步车

王女士打算在近两年内购置一辆 10 万元以内的汽车作为代步工具，同时考虑到王女士的小孩三年后步入教育周期阶段，每月的家庭支出将小幅增加。

建议王女士在 2013 年左右，以免息分期付款的方式购置汽车一辆，价格在 8 万元左右的小排量车较为合适，这样既省油又环保。首付 4 万元左右，每年还款 1 万多元，3 年即可还清，一来不至于影响小孩的教育规划，二来还保有存款来购买黄金和理财产品等，以此增加家庭收入。

理财顾问

张贞，招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上升型家庭

（10万元≤年收入<20万元）

量入为出，继续开源

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

盘活房产换资金

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
10	5	3	20	0

邱先生，35岁，自己在北京打拼，目前的工作年收入约10万元，单位有三险一金，自己还买了一份商业寿险，年缴保费约8000元。

之前跟朋友做生意效益不错，因而及时出手购置了三处房产，目前均无贷款。一处为天通苑的一套200平方米的复式（空置），一处位于大望路的两居室（自住），还有一处为通州梨园的三居室（借给朋友住，朋友房子明年底交付）。

邱先生暂时没有成家的打算，日常生活开支每月约3000元。他手里现在还有20万元存款，他认为目前的股市不够理性，因此一直没有入市，也没有进行任何投资。

理财目标

1. 两处房产是出租还是变卖合适。

2. 20万元做什么样的投资比较合适，是做比较激进的投资，还是选择风险较小的投资渠道？

3. 以目前情况，是否能够满足未来的养老需求，是否还需要做其他安排？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

邱先生虽然称不上钻石王老五，但也算是个快乐的单身族：住房无忧无贷，年收入10万元，每月支出3000元(每年3.6万元)，加上每年保费8000元和三套住房的物业费，仍有5万元左右的盈余。手中已经积累的20万元存款足以应付生活中的突发事件。

邱先生目前的财务状况尚佳，近期也没有大的消费支出，因此现阶段邱先生理财的规划应以实现长期目标为主。邱先生暂时没有成家的打算，但也要开始为终身大事以及养育子女做一些物质上的准备。另外，解决好未来的养老问题也是邱先生需要列入长期规划的。

没有支出压力的邱先生近期面对的理财问题主要还是如何处理好手中的三套住房，努力把三处固定资产盘活变成一个稳定的资金流入方式，实现以房养房。

理财建议

卖房款投资长期高收益理财

邱先生有三处房产，除了自住的大望路两居室以外，天通苑复式和通州梨园三居室都可以盘活起来。唯一要解决的问题是出租还是变卖。

先来算一算出租的收益。天通苑比邻地铁5号线，距离亚奥商圈、上地科技园、中关村科技园都很近，应是十分抢手的房源，200平方米复式结构也适合一家三口居住，应该很容易可以找到租客，租价大概在6000元左右。通州梨园比邻地铁八通线，出行也非常便捷，目前的租价在3000~4000元。通州的三居室可能需要一段时间

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

才能找到合适的房客，但邱先生借住的朋友明年底房子才能交付，也有充分的时间。两处房子总租金收入在 10 000 元左右。

如果将两处房子变卖，天通苑复式 200 平方米，总价约 300 万元 / 套。通州梨园每平方米价格在 15 000 元左右，三居室如果按 100 平方米算，售价约 150 万元。两套房子总售价在 550 万元左右。

由于房屋有很好的保值作用，而且北京市房产购买政策日趋严格，以邱先生的条件出售之后将不能再买到新的房屋。建议邱先生可以出售通州梨园的房产，并用回款投资一些长期高收益理财产品；保留天通苑的复式房产，用以出租。

买保险实现稳定增值

目前邱先生手中的流动资产仅有 20 万元的存款，虽然平时比较节俭，近期也没有大的消费开支，但用全部闲钱去做风险很大的投资不可取。比较明智的方法应是既要保证手中资金的流动性，又要做好投资理财规划。邱先生月收入约 8000 元，减去 3000 元日常支出，总体上每月能有 5000 元左右的剩余。即使出现一些意外或者疾病，也能立即用这部分钱应急，邱先生选择的投资期限可以考虑在 1 年以上。邱先生短期内没有成家的打算，但是 3~5 年以后肯定就会面对这个问题。按每月剩余 5000 元计算，邱先生 3 年后又能积累近 20 万元的存款，所以这手中的 20 万元做长期投资问题不大。

其次要考虑资金的保值增值问题。去年 12 月 CPI 数据已达 4.6%，一些日常消费商品的价格增速还远超这个数字。也就是说，邱先生所做的投资至少要保证年收益在 4.6% 才能实现保值。同时在加息通道中，选择浮动收益投资要优于固定收益投资，一旦利率提高，收益不会出现相对损失。

综合以上考虑，邱先生最适合的投资还是万能型和分红型保险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产品。该类产品起点多为10万元，期限3~5年。保本条款和固定收益部分能够保证本金的安全。每年投资收益和分红会随市场利率浮动，能够帮助邱先生实现稳定增值。

养老要注意存量与流量结合

很多人在青壮年的时候很少考虑将来的养老问题，这在个人理财规划上其实是很大的失误。因为当今的青年人多是独生子女，在未来会面临“4-2-1”的家庭结构。在这种家庭结构下社会将进入老龄化阶段，人口红利会下降。如何安度晚年是每一位年轻人都要面对的问题。从购买的一份年缴8000元的商业寿险来看，邱先生是一位有长远规划的人。建议他在养老规划中注意好存量与流量的结合。

所谓存量是指在养老阶段，手中有一笔数额较大的资金。主要用来处理大病、住院等支出需要，也就是人们常说的“棺材本钱”。这笔资金其实并不需要在某一时间一次凑齐，只需要长期以固定比例从收入中扣取。这种做法也是为了抵御长期的通胀效应。存量的积累建议以基金定投的方式，每月扣取收入中固定比例的10%。建议邱先生投资的品种以医药板块基金或者消费指数基金为主，因为消费品和医疗医药是防御类板块，投资风险低，而且它们也是养老时最需要的支出，以此投资可以对冲通胀效应。

所谓流量是指在养老阶段，每月能获取固定的现金收入。邱先生已有三险一金，而且投资了寿险，在这方面已经做得十分充足，无须其他规划。

理财顾问

王曦，招商银行北京亚运村支行理财顾问。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年终奖加灌投资池

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
11.4	7	1	存款数额不详	15

彭先生，30岁，是一名厨师，月薪税后5000元左右，年终奖10 000元。妻子28岁，在一家私企工作，月薪税后3000元，年终奖8000元。二人有一个两岁的孩子。

二人目前在北京租房，每月房租约1200元，彭先生全款在老家购买了一套两室一厅的房子，向亲友借了15万元。目前彭先生的父母带着孩子居住。二人生活很节省，每月支出1500元左右，给儿子1000元生活费，剩下的收入都存起来，用来偿还购房款。

理财目标

1. 尽快还清15万元的外债。
2. 给孩子购买保险，储备教育金。
3. 想尝试基金定投，或者尝试其他保本稳定的理财手段。



财务状况分析

彭先生的家庭刚刚步入成长期，支出比较固定，但这个时期是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保险的需求高峰期。彭先生夫妇的收入属于中等水平，但由于生活节俭，也能够做到量入为出。

彭先生税后年收入为 7 万元，妻子税后年收入为 4.4 万元，家庭年收入共计 11.4 万元。每月固定支出房租 1200 元，生活费 1500 元，给孩子生活费 1000 元，一共 3700 元，全年总共支出 4.44 万元，支出占比为 38.9%，属于合理水平。因为二人想尽快还清 15 万元的外债，所以就需要对目前的支出比例进行调整。

理财建议

老家房子出租为宜

以目前彭先生的家庭状况以及北京的房价来看，租房对于他们来说是最合适不过的了。二人实际可支配收入有限，又有外债要还，每月的房屋租金支出虽然还算是在二人的可承受范围之内，但也是一笔不小的开支。

鉴于二人把尽快还清外债作为家庭的首要目标，建议彭先生夫妇遵循精打细算的原则，将老家的两室一厅住房出租，假定每月租金为 1500 元，这样既可覆盖在北京的租金支出每月 1200 元，以房租抵房租，还可以有部分盈余，贴补家用。

每月 4000 元进行零存整取

彭先生家庭月收入 8000 元，外加 300 元房租剩余，共 8300 元，每月固定支出 2500 元，那么每月实际可支配收入为 5800 元。由于首要任务是还清外债，因此大部分资金要做无风险投资。建议开立零存整取账户，每月固定将 4000 元存入，另外选择一只收益较稳定的货币基金，每月用 500 元来固定投资。由于货币基金流动性强，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

通常 T+2 赎回到账，也不影响收益，这 500 元可以作为家庭临时支出资金的应急，这样首年年底可共储蓄大约 5.5 万元（本金加利息）。

另外，由于年终奖 1.8 万元是在年终一次性发放，因此不放到每月的规划范畴之内，年底与当年的储蓄存款以及货币基金一并汇总，共 7.3 万元，用于购买银行推出的 1 年期以内的稳健型理财产品，收益通常高于相同期限的定期存款，以备第二年底清偿外债，以年化收益率为 3.3% 来算，一年后连本带息共 7.54 万元。

选择两只基金定投

每月家庭可支配收入 5800 元，减去无风险投资 4500 元，还剩下 1300 元，建议 500 元用于购买保险，其余 800 元用于基金定投。挑选两只基金即可，定投的数量不宜过多。建议选择成立 2 年以上、业绩优秀（市场前 1/4）、股票比重高的基金（如指数型、股票型、偏股型基金）。

基金定投可以有效地平滑市场风险，重点在于看淡短期择时操作，将眼光放长远，坚持不懈。但值得提醒的是，基金定投存在一条“微笑曲线”，如果股票市场大幅度下跌，建议在下跌过程中可适当增加定投的金额，这样市场上扬后，你的收益也会大大增加。具体到彭先生家庭，每月 800 元的基金投资不算多，但在要尽快还清 15 万元外债的前提下是适当的，如果市场行情好可以为彭先生带来超额收益，反之也不会对首要理财目标造成威胁。

父子保险齐规划

彭先生的家庭正处于成长期，是保险需求的高峰期，夫妇二人想要给孩子做保险规划是很好的。建议身为家庭经济支柱的彭先生同样也做一份保险规划。

由于每月只有 500 元的资金用于保险支付，首先建议彭先生购

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

买一份定期寿险，每年支付的金额很少却换来一份高额保障，即便发生意外情况，也无须担心母子俩的经济生活会受到过大影响。

至于孩子的保险规划，建议选择全方位保障的保险项目，每月支付 400~500 元，分 20 年缴费，保额 10 万元，在孩子上学、工作、结婚时均有返还，若期间父母发生意外，孩子仍可享受每月生活资金补偿。

两年后清零外债

综合上面的多种规划，两年后彭先生夫妇通过储蓄、货币型基金和稳健型人民币理财可获得 14.84 万元，距离 15 万元外债还有约 1600 元的差距，可以赎回少量基金收益，这样正好备齐 15 万元还款。另外基金投资、保险支付不受外债影响，仍可正常持续投资。

理财顾问

宋然，金融理财师（AFP），招商银行北京亚运村支行理财规划师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

零开始，重积累

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
16.8	9.2	0	0	0

邹先生，28岁，月收入税后8000元。妻子月收入税后6000元，二人单位的三险一金均齐全。妻子还买了一份商业保险，年缴1万元。

两人在今年情人节（2月14日）领取结婚证，现在一起租房住，一个月租金2500元（年缴）。有一辆价值8万元的汽车。

目前新家庭刚刚建立，减去房租、结婚、装修及购置家具、家电等开销后，二人存款也基本归零。每月生活费2000元左右，停车费、加油费用约1000元。

理财目标

1. 因为是新生活的开始，想重新做投资规划，从基金定投开始，待原始积累到一定程度后，考虑购买银行理财产品，但不知如何操作。

2. 未来还是想买一套自己的房子。邹先生符合本市购房条件，虽然家里可以赞助首付，但还是想尽量减少家里的负担，自己投资积累购房基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

邹先生夫妇刚刚组建家庭，存款归零。家庭月收入 1.4 万元，已列明的各项开支每月约 6300 元（含每月摊销保费 800 元），刚性支出占家庭月收入的 45%。建议邹先生将家庭月支出做些调整，尽量将剩余部分储备起来，用于家庭财产积累。

邹先生夫妇是工薪阶层，积累主要来自薪资结余，随着年龄增长和工作进步，家庭收入会持续增加。在积累资金的同时，也要努力增加财产性收入，运用现金工具和投资工具管理好家庭财富。鉴于目前的楼市调控态势和小夫妻的经济实力，购房目标倒可以先放一放，毕竟这也是一个水到渠成的过程，勉强不得。

理财建议

定期存款选 3 个月为宜

参照哈佛大学伊丽莎白·沃伦教授的“50-30-20”收入分配方案，刚性支出占收入的 50%，弹性支出占收入的 30%，储蓄占收入的 20%，综合考虑多种现实情况，诸如：追加邹先生的商业保险、现行通胀预期及婚后生活开销增大等，建议邹先生将家庭月支出调整为 7000 元。

但是年轻人刚刚组建家庭，又面临事业的上升期，各项不可预见的弹性支出必不可少，一味控制支出也不可取。邹先生夫妇每月可存入 2000 元定期存款，作为弹性支出加以储备。鉴于目前处于加息通道中，故存期以 3 个月为宜，既保持一定的流动性，又可应对不时之需。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

邹先生每月用于养车的费用约1000元，随着国际油价的持续飙升和养护成本的提高，这部分开销会持续增加，建议尽量选择公共交通，降低车辆使用频率。

定投储备年度固定支出

邹先生家庭的房租和保费需按年缴付，目前已缴纳完毕，尚有一年的缓冲期。按照家庭年收入10%的额定保费标准，每年还可追加4000元保费支出，可为邹先生投保相应的商业保险，每月摊销330元。

这部分资金可采用定投货币型基金的方式进行储备，每月定投3600元，按年化收益率4%计算，全年可积累4.4万元，既确保年度保费和房租开支，亦可增加一点收益。

每月留存3400元作为家庭生活支出，尽量使用信用卡消费，同时养成记账的习惯，将每笔家庭支出的时间、用途、金额罗列其中，做到精打细算、量入为出，杜绝盲目消费；如果能提前做好月度支出预算，则更有利于控制支出。

投资股票博取风险型收益

邹先生希望通过基金定投和理财产品积累家庭资产的想法并不现实。基金定投虽然是强制储蓄的好办法，但属于“被动型”投资方式，申购、赎回均有一定费用，适宜中长期持有。目前看来，股票型基金净值波动较大，风险性与收益性并不匹配。邹先生夫妇年纪较轻，具备一定的风险承受能力，且有购房需求，对资金回报率有一定要求，股票型基金并不能满足其实际需求，仅定投货币型基金作为现金储备即可。

理财产品的起点至少5万元，有些甚至设定为10万元、100万元。对邹先生而言，其资金规模和实际收益率也达不到要求。因此，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

邹先生最适宜的投资方式就是将每月结余的5000元持续投资股票市场。随着国际大宗商品价格上涨与国内产业整合，农产品、有色金属、高端装备制造、资产重组等板块都孕育着较多的机会，只要遵循价值投资理念，采取正确的操作方法，切实控制风险，在目前的市场条件和估值水平下，股票投资相对于基金和理财产品而言，还是比较令人满意的。

理财顾问

姜龙君，国家高级理财师、北京市优秀理财规划师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

卖车、投资赚学费

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
18	3.1	2	15	0

周先生，47 岁，自己做点小生意，平均月收入 15 000 元，有一对 5 岁半的双胞胎儿子、一个上高二的女儿和一个 80 岁的老父亲。由于儿子小，老爸年事已高，家中无人照看，妻子于去年辞职在家承担家务。

家庭现有现金及活期存款 10 万元，基金 5 万元。没有房贷，家庭有一辆 MPV 汽车，一辆捷达汽车，在郊区有个小院子，比较新，目前闲置。万能险年缴 6000 元。每月生活开销 3000 元，其他支出 5000 元。父母赡养费一年 4000 元，孩子教育费用一年 4.3 万元。由于生二胎，被罚款 20 万元（已支付）。

理财目标

1. 如何整合、增加资产？
2. 两个儿子的教育金储备以及女儿上大学的费用如何规划？
3. 郊区的小院是否需要变卖？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

周先生税后年收入18万元，赡养老人年支出4000元，子女教育年支出4.3万元，万能保险年支出6000元，生活开销及其他年支出9.6万元，累计年支出为14.9万元。支出占比为82.7%，比例过高，需要立即调整。

周先生的家庭处于成长期，支出比较固定，但子女养育和教育支出将逐渐增加，另外由于周先生是目前这个家庭的唯一经济来源，因此各类保险的需求将达到高峰。就目前薪酬水平而言，周先生收入属中等水平，但家庭支出占比过多，建议节俭生活，做到量入为出才好。好在还有一些家庭固定资产，可以通过变卖增加资产。

理财建议

减少不必要的开支

由于周先生的妻子没有收入来源，而且正是上有老、下有小的时候，对于目前家庭月支出8000元来说，确实是笔不小的开销，建议削减至5500元，减少不必要的开支。这样家庭年收入18万元，各类支出合计每年11.9万元，结余6.1万元，相当于每月可利用的投资金额为5000元左右。

根据目前状况，家庭拥有两辆汽车也稍显奢侈，可以将捷达卖掉，这样又可增加大概6万元的现金进行投资。至于郊区的小院，建议保留，往长远考虑，可以作为周先生夫妇二人的养老房产，如果能找到合适的租房者，可以出租，以贴补家用。

基金定投储备教育金

一个家庭要抚养三个孩子，确实压力不小，教育金的需求可以说是重中之重。基金定投绝对是首选的投资方法。女儿的教育金需

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

求是大学费用，若按每年学费 6000 元，生活费每月 800 元计算，四年共 6.24 万元。两个儿子需要准备从小学到大学的费用约 30 万元。三个孩子共计约 36 万元。

由于女儿距离上大学只有一年时间了，因此建议将卖车所得的 6 万元现金作为女儿的大学教育金，投资于稳健的 1 年期以内的银行理财产品。两个儿子从小学到大学毕业共 16 年，目前已投资 5 万元基金，按年回报率 10%，通货膨胀率 4% 测算，要想积攒 30 万元教育金，还需每月基金定投 2000 元，刚好可以覆盖资金缺口，建议选择长期业绩回报稳定的基金进行定投。

增加重大疾病保险

家庭目前所积累的 10 万元活期存款，在留存部分现金使用后，建议全部存放银行进行稳健理财，在确保资金安全的基础上追求保值增值。由于家中老人年事已高，生病的概率也随之加大，该部分资金可以作为家庭备用金，以备不时之需。之前测算过周先生一家每月可结余 5000 元，在为孩子基金定投 2000 元后，建议再每月零存整取 2000 元，增加家庭存款，剩余的 1000 元进行保险投资。

周先生自己做生意，妻子又没有工作，风险敞口很大，需要做全方位的保险规划。周先生夫妇二人之前投保的万能险，在多年之后可作为养老金使用。目前二人还需要共同投保重大疾病保险，以预防万一重病来临时给家庭带来的经济负担。

另外，由于周先生是家庭的经济支柱，还应特别投保定期寿险，用较少的保费换取较高的保额，防止意外发生时，整个家庭不至于陷入两难的境地。

理财顾问

宋然，国际金融理财师（CFP），招商银行北京亚运村支行理财规划师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“三有”单身姑娘，提前还贷宜推迟

个案资料　　家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
10.7	2.9	1	12	11

朱女士，28岁，单身，年收入税后10万元。单位缴纳四险一金，住房公积金每月550元。

2007年购入一套二居室，目前还有贷款11万元左右，月供1840元。去年5月全款购入一辆车。车和房父母都出资赞助了。上月给父母4万元用于老家新房装修，因此目前家庭活期存款为0。有股票10万元，基金定投总额2万余元，4年下来收益率约15%，每月定投500元。

目前每月生活费包括养车和房贷大概6000多元。父母均在职，没有其他任何负担。

理财目标

1. 一直在考虑提前还款，因为股票投资的钱刚好够还清房贷，是否有必要卖出股票还贷？

2. 当下股票低迷，定投是否有必要增加到1000元？

3. 持有多个银行多种信用卡，是否有必要销掉一些卡，以免入不敷出？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

朱女士年收入加住房公积金总计每年10.66万元，年支出包括房贷、汽车维护、生活费及投资基金定投等总计7.8万元，每年结余2.86万元。现持有股票10万元，基金总额2万多元。目前无赡养老人等支出。有车，有房，有房贷。

朱女士正处于人生阶段中的单身期。这个阶段参加工作时间不长，收入不是很高，但也没有太大的家庭负担，是资金积累的初期。

此阶段的理财可以拿出部分资金尝试自己喜欢的投资方式，积累投资理财经验。另外，必须存下一笔钱，一为将来结婚做准备，二为进一步投资积累本钱。此时，由于负担较轻，作为年轻人的保费相对低些，可以为自己买些人寿保险。

理财建议

提前还贷？建议推迟

朱女士目前单身，接下来即将步入家庭的形成期，迎来结婚、生子等问题，那么对于将来可能增加的开支，在资金储备方面要有所准备。而且朱女士因父母老家房屋装修，刚把仅有的存款全部拿出，现存款为零，如把现有的投资产品出售还清房贷，迎接下一个人生阶段将会比较困难。因为一旦发生意外，需要大笔资金，则需再次举债。

另外朱女士在2007年购入房产并做贷款，对比目前的政策，朱女士当时的贷款条款是比较优惠的。

由于欧债、美债危机导致的信用危机蔓延，还有利比亚战争等

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

外界因素与国内各大企业在A股上不断圈钱发债、增发等各种因素混合导致资本市场的低迷，上证指数已经跌至低位2500点左右，投资价值已显现，估值已回落至2008年全球金融危机时A股1600多点的水平，现在出售股票也不是太好的时机，虽然有些个股比较特别，但大多数如此，等一段时间出售会更好。

还有一点可以参考，就是新婚姻法。其解释指出，以个人财产支付首付款并在银行贷款，婚后用夫妻共同财产还贷，不动产登记于首付款支付方名下的，人民法院可以判决该不动产归产权登记一方。对于结婚前持有房产且有未还贷款的朱女士是有利的。

综上所述，建议把提前还贷的计划推迟。

定投＋投保＝投资、教育、养老

关于投资方面，考虑朱女士正处于单身期，存款不多，没有可用于一次性投资的资金，建议坚持以基金定投的方式进行投资，在享受资本市场成长的同时锁定资金用途，强制储蓄，另外还能起到复利的作用。既可作为以后子女的教育金，又可作为子女日后的创业金，或自己部分的养老金。

建议每月拿出1000元做基金定投，年投入1.2万元，并不是市场不好要加磅，而是根据个人资产配置情况而设定金额，建议投资于风格比较稳健的优质平衡型基金。

考虑到控制风险，且在全球性通胀的大环境下，建议其中300元资金每月定投黄金基金(较小资金即可投资黄金的渠道，且没有实物黄金保管的不便)，这样按照复合收益6%计算，20年后将达到50万元左右的资金积累。

关于养老和医疗保障方面，朱女士除了单位提供的最为基本的医疗保险，没有购买其他商业保险。当前朱女士最需要的是医疗和

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

重大疾病保障，也可考虑附加定期寿险。

这个时期购买保险最划算，考虑到朱女士目前单身，建议增加定期寿险的比例，达到提高保额的效果。根据朱女士个人情况，建议每月拿出 800~1000 元做保险产品的搭配。

保留两张特色信用卡即可

信用卡是一种非现金交易付款的方式，同时提供简单的信贷服务。善用信用卡，不仅可以享受快捷的支付方式、优惠的商户活动、银行的积分回馈，更是积累个人信用的一个途径。

信用卡每年需要支付卡片年费，虽然现在银行大多都有优惠政策，即每年刷卡几次或达到一定金额就可减免年费。但若不能达到该要求就要收取费用了。一般各行年费每卡 100~300 元不等。如有几张卡忘刷，也是一笔金额不小的损失。若没有及时还款，更会影响个人的信用记录。

建议朱女士保留两家银行的信用卡即可。选择时可挑选有特色服务的信用卡品种，如汽车加油返现、积分兑换航空里程等。两家银行卡功能各有特色，优惠活动相互补充，网络故障时也有个替换，额度相加也应足够。

朱女士担心的入不敷出不是信用卡数量带来的结果。制定理性的消费预算可以帮助朱女士解决消费、储蓄的问题。卡少了，透支额度相应减少，在一定程度上能起到限制消费的作用，但控制消费还是要靠个人，按照自己制定的每月消费额度使用，为以后人生阶段做好充足的准备。

理财顾问

王琦，金融理财师（AFP），招商银行北京亚运村支行理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家庭成员2变3，首要管理现金流

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
12.4	3	1	12	52

张女士，30岁，年收入4万元，单位缴纳五险一金，住房公积金每月525元。王先生，31岁，年收入税后7万元，单位缴纳五险一金，住房公积金每月667元。2009年初购入139平方米三居室，公积金贷款20年期55万元，最低还款额是每月2746元，目前约定月供3000元，已还本金31 000元，还有贷款52万元。

2007年至今，股票投入5万元，亏损20%左右。基金投入5万元，亏损15%左右。目前家庭存款2万元。

目前每个月基本生活费2000元，还贷款3000元。除去旅游等额外开销，每年能存下3万元存款。双方父母都不需要补贴照顾。无车也无购车计划。

计划近期要孩子。

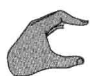
理财目标

1. 每月还房贷3000元是自己约定的数额，应该每月还多少比较划算？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 基金和股票均属于高风险型，如果回本后，是否应该改成比较稳妥的基金定投或其他低风险投资？

3. 考虑到马上要孩子，每年剩余存款如何进行理财？



财务状况分析

从结婚，家庭开始形成，到子女出生，家庭成员增加，张女士家庭目前处于的这个阶段，通常会面临：购房偿还贷款、生活支出逐渐增加、未来子女抚养教育资金筹划等家庭财务规划问题。从张女士的理财目标上看，也确实面临着与以上相吻合的需求：合理安排购房贷款；合理规划子女抚养教育资金；合理配置股票、基金等投资工具，提高投资效率。

张女士该阶段可积累的资产不多，在家庭理财上，应首先考虑现金流的合理安排，使资金分配得科学合理，效用最大。最应优先满足的现金流量有：日常生活基本开销；已有房贷的本利还款；已有保险的保费支出。生活费不能保证，生活缺乏根本保障；贷款违约可能导致房屋遭拍卖或个人信用破产；停缴保费可能导致保单失效，有违当初保险原意：都是尽量要避免的。

理财建议

勿盲目赎回亏损基金

张女士从2007年至今，投资了基金和股票，目前处于亏损状态。基金、股票等权益类投资是长期的金融投资工具，主要用于实现长期的理财目标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

建议张女士不要盲目进行赎回或调整，以免造成投资亏损，失去获得长期收益的机会。建议张女士找职业理财人士做一下基金诊断，分析一下持仓结构、品种搭配，做合理调整。

每月房贷 < 等额还款额

张女士在保证每年 2.4 万元基本生活费用支出的基础上，首先应安排规划每月房贷的还款。张女士家庭所有的房贷都是公积金贷款，这里有一个小的知识点需要普及：住房公积金贷款采取的是自由还款法。自由还款是指申请住房公积金贷款时，公积金管理中心根据借款人的借款金额和期限，给出一个最低还款额，以后在每月还款额不少于这一最低还款额的前提下，根据自身的经济状况，自由安排每月还款额的还款方式。只要不低于最低还款额，每月的还款金额可以由借款人自由设定。自由还款方式灵活，能最大限度地控制还款计划，方便债务安排。

张女士咨询目前每月房贷还款 3000 元是否合理。建议张女士根据当前家庭所处的生命周期，利用自由还款法的方便灵活，合理安排每月还款金额。张女士家庭目前处于形成期(以结婚为起点，子女出生为终点)，这个阶段的家庭往往会有：家庭生活支出、保险需求、子女教育负担逐步增加的特点，现金流较为紧张。在目前这个阶段，张女士可以选择较少金额的月供，日后随着家庭支出的固定、工作收入的增加、保险需求的降低，再逐渐增加每月还款金额。张女士可以以等额还款法每月还贷金额为参考标准。以现在公积金贷款利率 4.9% 计算，20 年期 55 万元贷款，等额还款法每月需要还款 3600 元。现阶段张女士的每月还款金额介于最低还款额和等额还款额之间就可以。

化基金定投为教育金

张女士准备要孩子，需要尽快考虑为孩子筹划未来支出资金，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

而其中很重要的部分就是教育金。子女教育规划，弹性较大，需要每个阶段时时调整，这主要是因为我们对孩子的学业能力、兴趣爱好是未知的，比如孩子能力不够，需要读私立学校；或孩子能力较强，希望出国留学……有时候父母对孩子的期望与孩子自己的愿望选择也不尽相同，所以教育规划需适时调整。但父母在为子女做教育金筹划时要把握两个原则：提早安排；投资方面不可太保守。通常孩子的教育金具备以下几个特点：

1. 时间和费用上没有回旋的余地，孩子到了一定年龄就要支付固定的学费资金。

2. 教育金需要自己准备，国家没有子女教育金的强制储蓄账户。

3. 子女教育金需要持续支付十几年，累计下来支出的总金额较大。

4. 教育金的支出成长率较高，会高于通货膨胀率。

特别是张女士的孩子尚未出生，一切都未定性，在刚性的、高增长率的教育资金面前，每年结余资金要多安排一些在子女教育金的储备上，应该选择强迫储蓄搭配积极投资报酬率策略。可以每年以定投的方式购买平衡型基金，把储蓄转化为教育金投资。

就目前而言，张女士家庭的现金流量管理要重于投资管理。“在孩子0~6岁的阶段，中国婴幼儿家庭月均育儿支出约占其家庭总收入的20%。”（《理财师》，总第31期）一个孩子学前阶段的花费是较多的。张女士家庭未来支出会有较大增加，可以由记账及预算开始理财。

理财顾问

刘永晨，金融理财师（AFP），招商银行北京亚运村支行理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

夫妻两地分居，理财有道

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
16	1.6	2	14.2	81.3

林先生，37岁，在天津国家控股上市公司上班，年收入9万元，婚后在天津买有房子两套，无车，活期存款才5000元。现自住1套60平方米的学区房(一次性付款)，将来女儿入户天津方便上学。2010年购有1套120平方米商品房，银行贷款74万元，按揭30年，每月还贷5000元，欠亲友7万元。单位代缴五险一金，无商业保险。每月生活支出1500元。

沙女士,39岁,在深圳私企上班,年收入7万元,单位包吃住。有活期存款1.5万元，定期存款2000元，欠亲友14.5万元，每月需还3000元。2007年花9万元购进10只基金(其中股票型4只、混合型4只、指数型2只)，至今未赎回，资产缩水近五分之二。单位代缴三险一金，去年购有一份分红两全型保险2万元。独生女8个月大,带在身边,婆婆来深圳帮自己照顾女儿,每月生活支出2500元，借给2个亲戚共4.6万元，碍于情面估计很难收回。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财目标

1. 尽快还清亲友的钱且不影响生活质量。
2. 在天津买一辆小汽车，方便林先生上下班。
3. 为孩子能良好成长打好经济基础。
4. 有经济能力买商业保险，增加意外、重疾时的保障。
5. 提前还清银行贷款。



财务状况分析

目前林先生、沙女士一家资产包括住房2套、存款2.2万元、各类基金5.4万元、分红保险2万元和4.6万元借款；负债包括62万元房贷（扣除已经还款12万元）和21.5万元欠款。其中金融资产负债合计为-81.3万元，负债水平较高。

收支方面，当前每年收入包括工资16万元；年支出包括房贷还款6万元、生活支出4.8万元和归还欠款3.6万元。每年净现金流入1.6万元，家庭储蓄水平较低。

从以上分析看来，林先生、沙女士一家的生活显得相对拮据，负债压力较大。如其他条件不发生变化，4年后沙女士欠款还清时，金融资产为20.6万元，负债为45万元，资产负债合计将变化为-24.4万元；年净现金流入将变化为5.2万元，届时“苦日子”会得到改善。

眼下林先生和沙女士处于两地分居状况，孩子虽然和沙女士一起住在深圳，但随着孩子的成长，家庭重心还是在天津的林先生一边。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

每年 1.6 万元，4 年后还清欠款

林先生一家目前欠款合计 21.5 万元，其中沙女士所欠的 14.5 万元是每月必须偿还的。如果保持生活质量不变，家庭可以用于还款的金融资产包括 2.2 万元存款、5.4 万元基金、刨除还房贷每年有 5.2 万元的家庭储蓄。

不考虑其他理财目标，以最快的方式计算：林先生一家可用存款和基金一次还清所欠的 7 万元，以及沙女士所欠款的 0.6 万元，剩余的 13.9 万元用每年 5.2 万元的全部家庭储蓄偿还也需要 2 年零 8 个月才能还清。如果沙女士能顺利要回借给亲友的 4.6 万元，剩余的欠款也需要用 1 年零 9 个月才能还清。但这样做会造成林先生一家资产的流动性枯竭，一旦出现紧急用钱的情况，可能会造成要向亲友借钱的尴尬局面。

建议林先生一家不必动用目前的存量资产，仅用每年 1.6 万元的家庭储蓄偿还所欠的 7 万元，这样基本 4 年后能与沙女士所欠 14.5 万元同时还清，也能确保留有备用资金。

赎回基金 + 追回借款可购车

林先生家目前没有家用汽车，上下班以及家庭团聚出行时可能会有不便。林先生买车应当注意量入而出。因为汽车是消费品，除了购车费用之外，每年还要有油费、保险费、税费、保养费、停车费等一系列支出，这些都应当考虑。

鉴于目前的资产负债及家庭收支情况，建议林先生购买小排量国产轿车作为代步工具。购买方式可以在银行申请指定车型的分期付款。以 10 万元的汽车为例：首付 6 万元，其余 4 万元可分期 4 年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还清，每月支付不到1000元还是可行的。但这样做可能会延长还清欠款的时间。

如果能够收回亲友4.6万元的借款，加上赎回5.4万元的基金，可以全款支付前面所说的车款。或者分期购买15万元左右更高级一些的车辆。贷款5万元分5年还清，每月支付不到1000元，基本与还清欠款的时间相同。

自然累积存款可供孩子上学

林先生一家正处在家庭的形成期，在此阶段家庭面临的首要理财目标就是子女教育规划。如果实现林先生一家前面两个理财目标，在孩子5岁的时候仅有2.2万元的存款可以作为子女教育的经费，到孩子6岁上小学前该数字增长为7.4万元。此项资金能够保障孩子小学六年的教育支出和生活供给。

在孩子12岁时，林先生一家的家庭储蓄又能增加31.2万元。支付孩子中学6年的正常开销也绰绰有余。孩子18岁时该经费会再增加31.2万元，可以覆盖大学及研究生教育所需的经费。

因此，在子女教育方面林先生一家如果没有重大资金支出，并不需要特意做一些准备就可以打造子女成长的良好经济环境。但建议林先生购买子女教育保险，以零存整取的形式积累资金，到期一次性返还。同时，保险期间可以对子女大病及林、沙夫妇人身意外进行双保障，即使有意外发生，也不影响孩子的教育及生活。

买100万元寿险月缴500元

林先生在单位享有五险一金，而沙女士仅有基本社保，所以沙女士对于意外重疾保险的需求更加迫切。但从当前林先生一家资产负债情况来看，在未来相当长的一段时间里都有着较大的还房贷压力，一旦期间两位家庭支柱有一位出现意外，都会给另外一方和年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

幼的孩子带来巨大的生活困难。

从目前林先生一家购买保险的情况来看，去年沙女士所购买的2万元分红两全险不足以弥补意外之后的损失。因为两全险提供的意外保障最多是保险金额的200%，也就是4万元。因此，对于意外的防范，建议林先生和沙女士可以以月缴款形式购买定期寿险。

通俗地讲，定期寿险保险人可以在指定的时间内，通过缴纳较低的保险金而获得较高的人身意外赔付。当然，到期后所缴纳的保险金不予返还，是一种消费型保险。以林先生为例，购买一份赔付金额为100万元的定期寿险，保障期限截至林先生55岁的话，每月所需缴纳的保险金额为500元左右。

在重疾险的选择上，林先生一家可采取月缴形式购买一份分红重疾险，保险金额可以定在20万元，这个金额基本可以满足一些重大疾病治疗所需的费用，而且一些重疾险还可以提供住院津贴以及二次大病赔付。

出租一套住房减轻房贷压力

房屋贷款目前在林先生的家庭负债中占绝大部分比重，一旦还清房贷，林先生和沙女士的压力和利息支出将大大缩减，生活品质随之提高。

林先生一家，目前的住房贷款金额是62万元。在实现上述理财需求后，未来5年基本上没有能力进行大额还款。在5年以后，贷款金额变为32万元，那时的年家庭储蓄为5.2万元。扣除子女教育所需的资金后每年可还款4万元左右，在没有其他资金支出的情况下基本上13年可以还清。当然，林先生也可以把两套住房中的一套进行出租，以每月2500元的租金计算，每年收入3万元，9年半左右可以还清全部房贷。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



但综合来考虑，目前5至30年住房贷款利率为6.8%，而且国内对房价的调控政策比较严厉，银行资金处于易还难贷的情况。而且目前商业银行为R3级客户的综合理财预期收益能达到7%以上，所以林先生和沙女士更理性的理财方式还是把资金留在手中，以利抵利。这样既能保持资金充沛，又能获得额外收益。

理财顾问

王曦，招商银行北京亚运村支行客户经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

单职工家庭先学如何“节流”

个案资料 家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
14	5.3	1	5	房贷数额不详

某先生今年30岁，在一家民营企业做销售，收入相对比较稳定。每年税后收入大概在14万元。太太目前不上班，宝宝年底降生，预计宝宝上幼儿园之前不会去上班。

每月支出是：房贷3900元，基金定投500元，生活支出2000元。每年两人的商业保险10 000元。

目前无定期存款，活期存款5万元。

理财目标

1. 因为房贷属于7折优惠，所以不打算提前还。请问理财师，结余是否该投资，如果投的话，做什么类型的投资？

2. 感觉每年存不下什么钱，有什么方法能增加存款？

3. 马上要有宝宝，是否应该买辆车？变成三口之家怎么规划家庭收入？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

中国人总说“三十而立”，从家庭生命周期的角度看，很有道理。通常，年龄在30岁左右的夫妻，正面临着家庭从形成期到成长期的过渡，标志就是子女的出生。

从结婚开始，建立了二人世界，家庭就进入了形成期（筑巢期），组建家庭的过程，生活支出会增加，夫妻双方相互有了责任，保险需求增加。随着孩子的出生，家庭将步入成长期（满巢期），生活支出将逐步固定下来，教育负担会开始增加，增加了孩子的保障需求，家庭的保险需求到达高峰。

本案中家庭的生活支出已经基本固定下来，等待迎接宝宝的降临，未来在支出方面，孩子的养育和教育支出会逐步增加。因此随着收入的增加应该增加储蓄率，应对购车等计划。人在30岁的时候要确立自己的人生目标和发展方向。在财务方面应做长远规划，为实现自己的人生目标服务。

理财建议

每月积累5500元以购车

马上要有宝宝了，将来有辆私家车，在出行方面会方便一些。如果这位先生认为宝宝出生后买车比较刚性，那么需要提早筹划安排。假设一年后购车总价12万，目前初始资金5万元，贴现率以5%计算，那么每月应积累5493元用于购车投资。

省去选择性支出“节流”

如何增加存款，开源节流？除了伴随收入增加的开源外，节流

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

方面要好好梳理一下现金流。

在家庭理财上，最应优先满足的现金流有三项：首先是“日常生活基本开销”。保证正常的生活支出，连生活费都无法支应的人，生活缺乏根本保障。每月 2000 元的生活支出是要最先保证的。其次是“已有负债的偿还”。一旦有了负债，本利摊还应列为优先支出的项目。贷款违约可能导致房屋遭拍卖或个人信用问题，每月 3900 元的房贷还款要予以保证。最后是“已有保险的续期保费”。停缴保费可能导致保单失效，这是要尽量避免的，所以已有的保费负担也是优先要考虑的项目。

以上三种支出合计为义务性支出。收入高于义务性支出的部分就是选择性支出。在选择性支出方面，通常哪些支出给个人带来的效用较高就会偏向消费该项目，比如有人喜欢旅游，就会多花一些钱出去度假；有人喜欢读书，就愿意在买书方面多花费。对于大多数人来说，可供选择性支出的钱通常无法同时满足所有欲望，需要梳理好现金流，判断目前对于家庭和个人来说哪些支出效用最高，做出抉择。

本案中这位先生感觉每年存不下什么钱，希望增加存款。建议认真分析一下家庭的支出结构，区分义务性支出和选择性支出，那些对家庭和自己效用不高的支出，可以适当省去。

选弹性收益基金做定投

开源节流积累下来的钱应当用于投资，目前家庭储蓄不多，需要开始点滴积累。

基金定投是很好的投资方式。定期定额是指在固定的时间（如每月 6 日）以固定的金额（如 1000 元）投资到指定的开放式基金中，类似于银行的“零存整取”方式。定期定投大家耳熟能详，这种普遍、科学、简单的投资方式在具体操作上应注意以下几个方面：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

◎**选对基金**

定期定额的主要目的是达成中长期的理财目标。因此，能够维持中长期稳健回报的股票型基金或指数型基金最适合定期定额投资，能够帮助投资者实现购车、子女教育基金等理财目标。投资的基金需要有一定的弹性，固定收益率基金就不太适宜做定投。

◎**选好基金**

在选择定期定额投资的基金时，该基金的业绩稳定性（即持续表现）比短期业绩是否突出更为重要，要选择具有长期增长能力的优秀基金。利用定期定额投资基金，并不是随意挑选一只基金就可以高枕无忧。有没有选好基金会对未来的收益率产生长远的影响。因此应该从基金公司长期历史业绩、综合管理能力等多方面进行判断，选择值得长期信赖的基金。

◎**及早开始**

一般投资时间越长，复利效果越明显，累积的财富也越多，因此应尽早开始定期定额计划。

◎**长期投资**

定期定额采用平均成本的概念分散投资风险，但相应地也需要长期投资，才能克服市场波动风险，并在市场回升时获利。一般而言，宏观经济景气周期约3至5年，因此定期定额通常需要3年才能看出成效。

配合保险准备子女养育金

宝宝年底出生，需要开始为宝宝筹划未来，孩子降生后，衣食住行、教育娱乐等家庭支出都会增加。其中教育支出是最重要的一部分。由于子女教育金没有时间弹性和费用弹性，因此需要提早规划。子女教育支出也可以分为必要性支出和选择性支出。

必要性支出包括：小学、中学、大学阶段的学杂费：九年义务

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

教育采取一费制，免学费，只缴杂费、制服费、书本费等。预计小学每年平均教育支出约在1000元左右，初中每年平均教育支出约在1500元左右，对一般家庭而言负担不大。高中开始收学费，每学期约2000元，每年学杂费、书本费、制服费等合计在3000元到5000元。大学本科学费6000元左右、住宿费1500元左右。每年至少还会比上大学前多出3000元到5000元的生活费与书本费，再加上外地学生寒暑假返乡旅费，估计比起高中每年要多负担12 000元到25 000元左右的费用。高等教育期间的开销属于阶段性高支出，若不事先准备，届时的收入将难以负担。

选择性支出包括：学前教育支出、才艺兴趣班支出、家教支出、择校费支出等。

他爱人在产后会休息一段时间，专心带宝宝，等到孩子上幼儿园后再去工作。爱人恢复工作前，家庭会面临收入水平下降、支出加大的情况，加上还有购车投资计划等，可能暂时不会积累太多资金。建议爱人恢复工作后，开始重点考虑子女抚养、教育金的规划。

准备养育资金（预计）：学前4年每年养育金30 000元，小学6年每年养育金40 000元，中学6年每年养育金50 000元，大学4年每年养育金70 000元。

假设教育金支出增长率4%，投资报酬率6%，那么需要准备近75万元的整笔教育金。折现到每年，需要投资65 388元。建议配合保险规划，若发生保险事故，教育金准备来源将中断，因此应根据养育金需求增加投保额。

理财顾问

刘永晨，国际金融理财师（CFP），招商银行北京亚运村支行高级理财顾问。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

旅游费分期付，省下资金赚收益

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
18	不详	1	28	0

刘先生工作将近3年，因考虑到个人今后及家庭的组建需要，现想咨询一下对他有益的理财方案。

他的基本情况是：每月工资税后约4200元，每月住房公积金约3300元（总额），每年奖金税后约6万元，每年其他收入约3万元。

现银行存款约14万元，住房公积金约10万元，股票投资4万元（估计此笔费用泡汤的机会很大）。

已有住房，无房贷压力。

理财目标

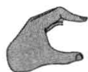
1. 从今年开始每年深度旅游一个境外国家，预计此项费用约1.5万~1.8万元。

2. 打算购置一辆小轿车，预计此项费用约20万元，每月车辆成本预计约2000~3000元。

3. 为将来孩子的学习储蓄一笔费用，不排除送小孩出国留学的可能。

4. 如有能力，在父母资助首付的情况下，可能考虑再买一套房子，总价约150万~200万元左右。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

刘先生目前的财务状况，可以说算得上标准的白领阶层。从每年的收入情况来看，刘先生的工资、公积金以及奖金等收入，合计大约为18万元，可谓收入不菲，刨除日常生活必要的花销和旅游经费，将每年的盈余资金好好打理，可以让刘先生本就幸福美好的生活锦上添花，反之则会发生“你不理财，财不理你”的情况。

刘先生目前的投资和理财方式比较单一，除了14万元银行储蓄和10万元公积金存款，仅有4万元左右的股票投资(并且处于几近放弃的地步)，相信是刘先生平时忙于工作，对资金疏于打理，以至于投资不够多元化，习惯有了钱就存银行，造成储蓄率过高且缺乏除股票以外的其他投资的情况，像银行的理财产品或者开放式基金等投资，刘先生都没有涉足。

理财建议

把明天的钱挪到今天花

先来谈谈刘先生旅游和买车的目标，怎么最有效地利用资金实现梦想呢？像这种大宗消费，一次性支出必然会占据大笔资金，造成短期的支出压力，所以我们可以灵活运用社会上旅游公司、汽车金融公司以及银行信用卡中心提供的金融分期服务。

刘先生规划每年境外游一次，消费大约为1.5万~1.8万元，如果选择某旅游公司提供的免息免手续费的12期分期产品，每月支出仅在1200元上下。另外，刘先生购车可以选择银行信用卡中心推出的分期购车产品，仅需预先支付部分首付款，剩余资金每月还款或者每年还款，这样就可以把本来20万元左右的一次性支出，分摊到

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

未来的若干笔支出，增加手头的储蓄存款余额。

大宗消费分期支付，是目前流行的盘活资金的一种手段。鉴于刘先生目前储蓄余额较高，可以考虑投入部分资金购买银行的理财产品，按目前市场报价，每年可获得4%~4.5%的理财回报。这样，刘先生通过分期省下的储蓄资金，就可以赚取可观的理财收益，远远强过一次性把钱都花出去。

另外，刘先生目前公积金账户存有近10万元，而公积金存款每年仅按照三个月定期存款利率计息，如果刘先生已经买房且符合公积金支取条件，完全可以考虑将公积金提取出来用于投资理财，提高个人总资产的收益率。

小建议：关于旅游，无所谓花钱多少，只是玩法不同。按照刘先生的旅游预算，想以2万元以内的费用深度游览一个境外国家，如果是亚洲国家，预算就比较充足；如果是欧美国家，预算就相对拮据，只能选择较节省的玩法。建议刘先生可关注银行信用卡中心定期推出的特价游产品。

把今天的钱存到明天去

教育金有三个特点，即：不能等、不能停、不能赔。孩子到了上学的年龄，就必须要每年一分不差地拿出这么一笔钱。胡适先生说过："今天预备明天，这是真稳健；生时预备死时，这是真旷达；父母预备儿女，这是真慈爱。"刘先生参加工作仅三年，年纪轻轻就能考虑未来子女的教育问题，可谓"真稳健""真慈爱"。

根据现在城市孩子的教育费用，大学学费每年在50 000元左右。因此从孩子上幼儿园开始，就要考虑教育资金的安全性和收益性，为了使刘先生不用有太大的支出压力，可以考虑为孩子投保年金型产品，缴费期10年，每年缴存23 000元左右保费，到孩子18

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

岁后，分五年返还教育金（首年 50 000 元，之后逐年递增 5%）。算下来，刘先生每年支付保费 23 000 元，10 年共计 230 000 元左右，孩子 18 岁后，5 年共返还教育金 275 000 元，另外还有约 6 万元的红利（按照中档粉红标准测算，具不确定性）。

以刘先生目前的收入和储蓄水平，按照上述这套方案，每年支付的保费，不会对其产生太大压力，生活品质能够得以保证，但日积月累，积少成多，孩子的教育金就用一笔笔小钱攒出来了。

以租养贷降低还款压力

买房已经成了现阶段年轻人不能回避的一个问题，作为固定资产投资，房产曾经在过去的 10 年里为购房者带来了巨大的投资回报。只是在目前的调控政策下，房价未来上涨空间变得扑朔迷离。刘先生打算买二套房，还是应该谨慎考虑。

我们为刘先生测算一下购房成本。假定购买 200 万元的住房，按照目前政策，购置二套房至少需要支付 60% 的首付，即 120 万元。贷款利率要在基础利率的标准上上浮 1.1 倍，即 7.205%。80 万元贷款本金，贷款期限为 30 年的情况下，每月需要还贷 5433 元左右，相对于刘先生目前的收入情况，月供资金还是较为可观的。另外，首付款 120 万元需要父母资助，也是不小的一笔资金。

这里提供两种方案供参考：第一，刘先生可以考虑以后以夫妻二人之力来偿还月供，如果二人均摊，每人仅需支付 2700 元左右，相对压力就没那么大。第二，可以考虑将现有住房出租，以租养贷，降低还款压力。

理财顾问

王梓，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

单身男投保，重疾险放首位

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
9.5	6.2	1	22	11

小陈，男，1985年生，单身，2008年大学本科毕业，工作已4年，一直在同一家企业。收入较稳定，每年略有增长，幅度约10%，家里不用自己负担费用。其收入支出情况表，以2012年基准算：

1. 收入支出表

收入		支出	
项目	金额	项目	金额
年薪	8.5万元（扣除五险一金实际到账6.5万元）	房租（合租）	300元/月
		吃饭	800元/月
		衣服	300元/月
差旅补贴	2万元	礼物、聚会等	500元/月
其他	1万元	交通	200元/月
		日常用品	100元/月
		月供房贷	2200元/月

2. 资产表

项目	金额	备注
房产	45万元	贷款13万元，贷6年，已还1年，装修后出租，约可租2000元/月，与贷款相抵
基金	2万元	每月800元投入基金
存款	20万元	活期，工资卡

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财目标

1. 购买一份商业保险，除了重大疾病保险，还有其他吗？单位已有五险一金。

2. 两年内购买一部15万元左右的代步车（可接受贷款，首付50%）。

3. 两年内购买一套住房，总价80万元，首付三成24万元。

4. 如何根据目前的情况进行理财？应该做哪些投资？



财务状况分析

小陈已工作四年，收入较稳定且每年略有增长，可以说经济已经完全独立。我们来看一下他的收支状况和资产状况。

收入方面，当前年收入包括实际到账工资6.5万元（已扣除五险一金），差旅补贴及其他费用3万元，合计9.5万元；年支出包括房贷还款2.64万元，生活支出2.64万元，合计5.28万元。考虑到现有房产月租金基本可与月供房贷相抵，小陈每年的结余约在6万元以上，结余占比大于50%属于合理水平。资产方面，有贷款住房一套（供出租，租金与贷款相抵），基金2万元，活期存款20万元，现金流充裕。

小陈有买车和购房的打算，要想实现这两大目标，就要在留有适当应急资金的同时，将现有资金以及未来收入合理地进行配置，发挥最大效用以获得相对高额的回报，从而减轻未来多重支出带来的压力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财建议

拿出年收入的10%作为保费

小陈的理财目标中，首先考虑到了保险规划，说明他有保障意识，这一点非常好。商业保险作为社会保险的重要补充，不同险种有着各自的保障功能。除了重大疾病保险，寿险、意外险等也是年轻人投保的理想选择。

小陈现在单身，可以说事业和生活都还刚刚起步，在照顾好自己的同时，其家庭责任主要是照顾父母，因此拥有健康的身体显得尤为重要。从目前看，小陈还是应该首先考虑购买重疾险。随着现代人工作压力的加大、生活节奏的加快，以及一些不健康的生活习惯，大病患者已经明显年轻化。

小陈还年轻，自身抵御经济风险的能力并不强，又承担着对家人的重要责任，一旦自身发生问题，会对家庭造成巨大影响。大病保障应该伴随人的一生，而且越早规划越合适。建议小陈采用期缴的方式，选择较长的投保期限，比如30年，这样每月只需从工资中拿出三五百元，便可减轻未来可能带给自己或家庭的巨额医疗费用压力。

此外，还可以考虑意外保险，一般年轻人爱运动、爱挑战，所以一些难以预知的意外风险也是需要多加防范的。意外险的保费主要取决于被保险人的职业、工种或从事活动的危险程度，以小陈的情况来看，意外险的费用也完全可以承担。而寿险保费很少，理赔金额高，也是收入不高的年轻人的理想选择。

年轻人对自己的保障就是对家人的关爱，建议小陈根据自己的收入情况拿出年收入的10%作为保费逐步完善保险计划。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

买二套房可推迟三至五年

以小陈目前的情况来看，在两年内实现购车的目标并不困难。以购买一辆15万元左右的汽车为例，首付50%加上购置税等一些必要费用和商业保险的花费，大约要准备9万元的资金，其余可用贷款的形式支付。

车贷还款期最长不超过5年，按目前利率测算，3年还清月供约2000多元，5年还清月供则可以控制在1500元，对已有一定积蓄的小陈来说，实现购车目标应该不会给现有生活带来什么压力，完全可以在近两年内考虑购置。

说到购房，小陈现在已有一套房，如果想要再买一套住房，根据现有政策，二套房首付比例不得低于房屋总价的60%，贷款利率不低于基准利率的1.1倍，这样一套80万元的房子算下来，至少需要准备48万元的首付款。

贷款部分按二套房贷利率1.1倍上限计算，使用等额本息还款法贷款30年，每月需支付2173元。如果考虑到小陈的购车计划，仅凭其个人储蓄和未来工资收入，两年内实现购二套房的目标还是有困难的。

小陈如果想改善居住条件，不妨考虑暂不出租现有住房而自居，毕竟现在小陈即使承担2200元的月供后每年结余也还是保持在4万元以上。而将购二套房计划推迟3至5年，到那时现有房贷或已还清，小陈通过投资理财也有了一定积蓄，再考虑购置二套房也不迟。

投资：固定类+定投+贵金属

◎配置固定收益类产品获稳健收益

小陈工资卡中的现金，均为活期存款，虽然安全性高、流动性好，但是收益很低，尤其是在近期降息之后，活期存款利率更是进

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一步走低。

通常，持有现金类资产的金额足够覆盖3~6个月的日常开支即可，占资产比例不超过5%为宜。考虑到小陈的实际需求（投资需求）以及整体资产的流动性安排，建议留有适当的应急资金以备不时之需，其他资金则可以通过配置一些固定收益类理财产品和货币基金的方式来提高收益率。这样，在获得稳健收益的同时，资金还保持了较好的流动性。

◎追加定投金额待市场回升时获利

总的来说，基金定投是不错的投资方式。

选择定期定额的方式将资金投资于能够维持中长期稳健回报的开放式基金，在“强制储蓄”的同时还能起到复利的作用，可以有效地帮助您来实现中长期理财目标。小陈每月支出基本上都是计划开支，建议小陈可以将工资日设为定投的扣款日，适当追加定投金额至1500元，坚持长期投资以平摊成本，克服市场的波动风险，并在市场回升时获利。

◎资产的10%投资贵金属赚取高额回报

黄金作为“货币之王”，具有很好的保值功能，是一种适合长期投资的理财品种，可以为投资组合带来获利机会。

目前国内投资品种主要包括实物金、黄金白银延期交易和纸黄金等。建议年轻人多关注贵金属市场的走势和变化，以控制风险为前提，赚取属于自己的高额回报，这部分投资的配置比例建议控制在资产的10%以内为宜。

理财顾问

纪优子，招商银行北京亚运村支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

攻读博士学费可先投理财产品

个案资料　　家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
19	14	1		40

张先生，32岁，国企中层干部，年收入15万元，五险一金，外加50万元意外伤害险；李女士，30岁，国企职员，年收入4万元，五险一金；家里有1岁小孩。家庭住房贷款40万元，20年，月供2700元。

男方父母55岁，身体欠佳，务农，新农合医保，无养老保险，随子城市生活。

家庭支出：房贷月供1700元（公积金抵扣1000元），日常开销每月2500元。

理财目标

1. 张先生2年内打算攻读国外博士学位，需要费用15万元。
2. 补充父母保险，以及夫妻两人大病和养老保险。
3. 担心父母身体重疾导致家庭财务状况恶化，如何减小财务风险？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

张先生的家庭正处于发展期，有很多理财目标要实现，需要不断积累财富，要建立全面的家庭保障，为未来子女教育、自己深造和父母退休养老做准备。基于张先生的家庭状况和理财目标，做如下分析和理财规划建议。

据分析可知，张先生一家资产状况、收支结构呈现出以下特点：一是经济来源较为单一，夫妻二人年收入 19 万元，收入主要来源于全职收入，无投资理财收入；二是父母的医疗、养老问题严重，孩子教育问题要提前规划；三是每年固定支出 50 400 元（4200 元 ×12），占了总收入的 26.52%；四是张先生 2 年内要深造，每年要固定拿出 75 000 元作为学费支出，占据了其全部收入的 50%。为了能创造出更多的现金流，应好好规划一下资产的使用，让资产获得更多回报。

从风险能力测试结果看，张先生既要考虑自己的出国深造学费问题，又要考虑父母的养老和孩子的教育，支出的费用比较多，所以需要一个稳定的回报。张先生属于中低风险承受能力和中低风险态度的客户，因此在家庭理财时，应考虑选择中低风险又具有稳定性的投资品种。

理财建议

深造学费可先用于投资

每年拿出固定的 75 000 元作为攻读国外博士学位的学费，全部用于理财投资。由于学费是必需的固定支出，要求本金安全，所以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要根据学费支付时间做好投资期限的安排，确保投资的流动性。可以选择人民币理财产品。

由于孩子年龄较小，尚有较长时间积累孩子的教育金，张先生可以考虑为自己的孩子建立一份教育基金，专门用于准备将来的教育费用。因为张先生家庭的风险承受能力较低，而且教育金对资金的安全性要求较高，因此可以选择一些风险较低的理财产品进行资金规划。

教育金保险具有保费豁免功能，可以为子女教育提供额外的保障。当父母发生意外情况时，保险公司将根据这一条款代为支付保费，以避免父母无能力再付保费时孩子不能享受保障。

此外，张先生还可以考虑通过基金定投来积累教育资金。每月投资金额较低，通常为1000~2000元，带有强制储蓄的作用。通过平均投资分散风险，并利用复利效果进行资金的累积，长期坚持下来，17年以后当孩子上大学时，将是一笔可观的资金。鉴于张先生家庭的风险承受能力较低，可以考虑稳健型基金或者债券型基金，此类基金的投资风险相对较低。

为父母购买住院医疗险

张先生作为家庭主要的财务支柱之一，目前除了五险一金和购买的人身意外保险以外，没有其他任何商业保险。一旦张先生遭遇重大疾病或者不测，整个家庭将会处于非常困难的境地。由于通货膨胀以及企业缴费比例的影响，也面临着退休后社保替代率较低的问题。

张先生的父母务农，没有社保，如果父母身体遭遇重大疾病将导致家庭财务状况恶化，因此建议立即增加父母的住院医疗险和意外伤害险。建议张先生为自己和李女士购买终身寿险和大病险，为父母购买住院医疗险。建议方案如下：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

建议应加保险种类	被保险人	需缴费期	预估保费（元）	受益人
住院医疗险	父亲	5年	3240	张先生
	母亲	5年	2200	李女士
终身寿险	张先生	10年	10 180	张先生
	李女士	10年	9920	李女士
大病险	张先生	10年	9920	孩子
	李女士	10年	9920	孩子

分散投资减小财务风险

依照分离定理，考虑优化与风险属性合理的资产配置，张先生一家每年结余总共64 600元，建议投资组合配置为债券基金占50%，货币基金占35%，基金定投占15%。此外，每年的75 000元学费也全部用于人民币理财的投资组合。建议配置如下：

投资产品	已投资额（元）	建议投资额（元）
货币基金	0	22 610
债券基金	0	32 300
基金定投	0	9690
人民币理财	0	75 000
组合预期收益		139 600

理财顾问

车雯，国际金融理财师（CFP），中国工商银行北京芳群园支行财富客户经理 。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

黄金剩女巧用公积金圆买房梦

个案资料　　家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
12	7.6	0	161	0

王女士，今年39岁，未婚，在一家外企工作，税后月工资10 000元。家庭固定存款161万元。

每月主要开销：房租2900元，饭费、交通费、电话费公司承担，日常生活支出800元/月。

理财目标

1. 打算一两年内买套70~80平方米的两居室。
2. 如果贷款买房后还有适当的余额，考虑买车。
3. 如何为养老做好准备？



财务状况分析

以上资料显示，王女士目前处于财富积累期，可以算为现在所说的黄金剩女。每月税后收入达到1万元，在外企工作也属高薪，另外每月支出结余超过总收入的60%，这与当今社会女性同胞普遍的高比例支出相比，属于理智节俭型。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从目前状况来看，王女士每月支出仅包括两项：房租 2900 元和日常支出 800 元，从工资收入比例看支出非常合理，属于善于积累型。目前不到 40 岁，家庭积累的固定存款有 161 万元，现金存款在社会中属于中高级水平的层次。但如果从资产配置的角度来看，长期纯粹固定存款的理财配置显得过于单一，考虑到王女士在外企工作强度相对较大，无闲暇精力处理理财方面的事宜，这样的配置是可以理解的。下面我们将根据王女士的理财需求做进一步的理财配置分析。

理财建议

减小面积，灵活配置资金

从目前王女士的资产情况看，如果只是考虑买房，王女士在一到两年内买一套 70~80 平方米的两居室应该不是问题。但想既要做到首期投入少，又要剩余资金获得较高收益，就需要仔细安排一下资金的用处了。

我们建议王女士购买一套交通相对便利、价位又相对合适的房子。这样上下班时间有保障，每月还贷压力不大，不会因为房贷影响现在的生活质量，做个轻松的房奴岂不是美事？

从资料显示来看，王女士现在租房，应该暂无房产，因此如果买房属于首套购房，不仅可以使用住房公积金贷款，还不会增加额外的贷款利率。如果考虑四环周边购买 70~80 平方米房产，以房屋单价在 3 万元左右为例，总价在 220 万 ~250 万元，使用公积金贷款最划算。

贷款 5 年以上利率为 4.5%，建议贷款期限最大化，根据王女士的年龄最大贷款年限为 17 年。如果首付 30% 这样算来每月还款金额

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

约为1万元左右，大大超过了王女士的工资收入。如果提高首付至50%比例，每月还款额也在8000元以上，还款压力也相对较大。如果坚持使用更多的存款去支付首付，或月供占收入比例太高，都会在一定程度上增加王女士的生活压力，甚至可能影响到现在的生活质量。

因此，从减轻房贷压力的角度考虑，我们为王女士策划了两个方案：一是减小购买房子的面积；二是降低房价总值。这样一来手头的资金就能相对宽裕，不仅每月还款压力不大，剩下的资金还可以有较好的资产配置。

我们建议支付首付及装修后剩下资金的15%作为流动资金，85%的资金配置到固定收益类产品当中，如高收益理财和债券基金的组合。根据目前市场理财产品收益相对固定及债券市场慢牛行情走势明显的情况，总收益大致在4%~6%之间。这样积累的投资收益既可以大大减轻还款的压力，又可以实现流动资产的保值升值，可谓一举两得。

买房三年后再考虑购车

大多数的人都有买房买车的需求，但真的要量力而为。王女士本来在生活方面属于基本无压力类型，但如果选择购置房产，北京房子的价格将使王女士改变原有的生活方式。按照最经济实惠的贷款方案计算，王女士每月还贷金额应该占总收入的50%左右，如果买房不久就选择买车，这确实不是明智之举。

因为买房之后不但要每月支付房贷，还要准备一部分资金用来装修。如果短期支出过于集中，手中的流动资产过少，能在短期可以实现保值升值的资金配置太少，在经济方面可能会对王女士产生一定的压力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所以，我们建议王女士在买房三年后选择购车，这样一来不仅经济上压力会很小，也更有利于王女士整个资产的提升。

优先考虑重大疾病终身寿险

一个人生活要考虑的事情有很多，提早为自己的养老做准备是非常有前瞻性的，所以制订一个周全的养老计划是很有必要的。

王女士在外企工作，保障福利方面相对全面，本该建议配置重疾险和养老年金的组合，但考虑到房贷的压力，及生活品质的保障，建议优先考虑配置重大疾病终身寿险。例如，某银行正在销售的重疾险加分红形式的险种，建议王女士选择保障至70岁，每月缴费金额不超过总收入的10%，到期时返还保额及累计红利作为养老金。这样一来可以把风险转嫁给保险公司，不会给家人带来因发生意外导致无法正常还贷款的压力，也使自己在重疾和养老两个方面做到相对均衡。

未来随着王女士现金资产的稳定增长，可适当把一部分资金单独拿出做养老方面的准备，所谓专款专用账户到时按期支付，方便省心是最好不过的。总之，把存款类资产按合理的比例配置到保障性需求上，这样不仅能使家庭在未来抗击各类突发性风险的能力大大增强，也会让家庭财富不断地保值升值，有效地抵御由通货膨胀带来的资产减值损失。

理财顾问

张旭，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行贵宾理财师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“双子”家庭基金定投存教育金

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
10.8	3.8	1	5	30

李小姐，29岁，已婚，目前在北京远郊区县行政机关工作，副科级，月工资4500元。丈夫小王，29岁，工作和收入与李小姐一样。

目前家庭有5万元存款，汽车一辆，住房一套，房子有30万元贷款，由公公每月偿还。有一岁半的女儿，明年2月迎接第2个宝宝出生。

目前每月主要开销：交通费800元，女儿的保姆费、奶粉等支出3000元，家庭日常买衣服、请客吃饭等2000元。

理财目标

1. 为两个孩子存幼儿园的教育资金，李小姐家附近的公立幼儿园每个月1000元左右。

2. 尽量想多存款，以防家里老人和孩子生病等应急花费。

3. 想五年后换一套面积大些的房子，现有住房136平方米，本地均价1万元/平方米，夫妻二人名下没有住房，可以走公积金贷款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

李小姐夫妇均在国家行政机关工作，可谓标准的公务员家庭。事业方面，两人职业发展非常稳定。李小姐一家每月的收支结构很简单，二人税后工资合计 9000 元，各项支出合计约 5800 元（因每月房贷由公公支付，故不计为李小姐家庭支出），每月结余 3200 元。目前家庭资产包括一套住房、5 万元存款，负债为 30 万元房贷，因为有公公资助，所以减轻了李小姐很大的资金压力。

综合看来，李小姐每月最大的开销是在女儿身上，到明年 2 月，就会又有一个新的小生命诞生，宝宝的出世，对这个家庭来讲，既添了一份喜悦，也势必会增加一部分支出。这样看来，做好家庭的财务规划，就是这个未来的四口之家首当其冲面临的问题。

理财建议

定投低风险基金攒教育金

李小姐的两个孩子年龄相差不多，所以在教育金的储备方面，两个宝宝也不会有很大的时间间隔，基本上能算是同期。

小孩子的教育金储备，最重要的特点是必须投资稳健且专款专用，到了孩子上幼儿园或是上学的年龄，就要确保学费已经到位，因而这是一笔不能推迟的开销。

按照李小姐的规划，未来两个小朋友上幼儿园的每月花销为 1000 元，那么 3 年的幼儿园，要准备 36 000 元学费。考虑到大女儿大约 2 年后就要面临入园，所以李小姐可投资积累资金的时间相对较短，如果想要用积少成多的方式储备教育金，较好地利用家庭每

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月收支结余，建议李小姐可以考虑基金定投的方式。

因为可投资时间不长，所以定投的品种可以选择风险相对较低的债券型或者货币型基金。以货币型基金为例，目前市场上货币型基金平均收益大约在 3.5% 左右，通过复利计算，如果需要在 3 年内积累 36 000 元，每月只需定投 940 元左右。目前李小姐一家每月的结余资金完全可以覆盖。

保险首保“家庭经济支柱”

家庭成员生病或者发生紧急事件，急需用钱，这是每个家庭都最担心发生的风险事件。李小姐想多存些钱，有未雨绸缪的打算，这是非常好的。除了加强存款以应对突发事件，购买相应的保险产品，也是非常有效且有必要的。保险产品的作用，就是通过最大化发挥资金的杠杆效应，实现把风险转移给保险公司的目的。

从家庭构成来看，李小姐夫妻二人是家庭的财务支柱，一旦发生风险，势必会影响整个家庭的正常资金收入。所以最应该投保的是他们二人。

建议夫妻二人各投保一份保额为 10 万元的重疾保险，为了不增加过多的支出压力，可以将缴费期和保险期暂定为 20 年。以某款银行代销的重疾保险为例，保费若选择月交形式，两人每月的保费合计约 1000 元左右，并不是太大的开销，一旦发生问题，最高可获得 20 万元的保额理赔，很好地实现了资金的杠杆效应，而且这笔资金的投入也实现了财富积累的目的。如果未出险，20 年后会返还保额加分红大约 25 万元左右。当然，随着时间的推移，李小姐夫妇的职位和收入都会相应增加，到时可考虑再增加保额或者延长保险区间，也未尝不可。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

置换购房可将老人住房出租

对于李小姐一家来说，136平方米的房子并不算太小，想要更换面积更大的住房，应该是想和老人同住。

按照目前国家购房政策，李小姐如是首次购房，首付比例不得低于房屋总价的30%，如果考虑5年后购买一套200平方米左右的住房，按照1万元/平方米的房价，200万元左右的住房需首付约60万元。李小姐现在的房子可以变现140万左右，如果卖房款中的30万元用于偿还剩余贷款，剩余的110万元左右可考虑作为首付款。

如果公积金贷款80万元，贷款30年，每月月供为4000元左右。以李小姐目前的存款和收入，可考虑双方父母适当资助。如果在换房后，和老人住在一起，可考虑将老人现有的住房出租，每月的房租收入也可以贴补小李夫妻的支出，减轻资金压力，以租养贷也是一个比较不错的方案。

理财顾问

王梓，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行贵宾理财师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月结余买货币基金还清外债

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
11.9	10.4	1	1	6

刘女士，27岁，工薪族，刚结完婚，目前做工程设计工作，已经工作两年，月收入税后3400元，年终奖15 000元左右。每月开支1000元左右。老公月收入5300元，开支300元左右。

已经购房，无贷款，但是目前欠亲戚6万元。前期的积蓄都已经花在房子和结婚上了，目前银行卡里只剩1万元存款。

理财目标

1. 打算从2013年开始好好规划理财。
2. 计划2013年底买车，10万元以内。
3. 2014年计划生小孩。
4. 打算2014年底把外债还清。



财务状况分析

从刘女士的家庭财务收支情况来看，她和老公的月收入在8700元左右，每月的生活开销大概1300元左右，算下来每月结余为7400元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

左右，一年下来，加上年底15 000元左右的年终奖，总的家庭结余在10万元左右。从刘女士的家庭结构来看，属于生涯规划中的“建立期”。

从家庭形态来看，刘女士的家庭属于新婚5年内，而且已经有几年的工作经验，可以考虑在职进修充实自己，同时应考虑拟订职业生涯计划，确定往后的工作方向，这样才能使家庭收入稳定增加，和家庭形成期阶段相当。

如今，像刘女士夫妇这样缺少理财规划的年轻人众多，他们都需要根据人生规划制定自己的理财目标，必须有按部就班的理财行动计划，用投资来积累资产，用保险来保障收入中断时，家人生活费用没有着落的风险。在理财活动上，该阶段可积累的资产不多，可投资的钱不多，但因为还年轻，可以承担较高的风险，可以将相当于3~6个月的支出金额作为存款，当作紧急备用金，多余的钱通常以保本浮动收益理财和货币基金为主，先积累足以用来做多元化投资的第一桶金。在保险方面，此时夫妻应该互以对方为受益人购买保险，子女出生后可以以子女为受益人，万一保险事故发生时，可把理赔金作为子女的高等教育金。

理财建议

先打理好7400元月结余

目前刘女士夫妇只剩一万元的存款，所以打理好每月7400元的结余，是理财规划中重要的一部分，建议刘女士每月存入货币市场基金5000元，剩余资金也可作为备用资金，以备不时之需。货币基金投资起点低，通常1000元起，且无申购、赎回费，适合小量资金临时存放，年化收益率在3%~4%之间，虽然收益不高，但流动性

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

强，在保证资金安全和流动性的同时提高资产相对收益，且操作方便，建议办理网上银行专业版进行操作。

我们的一生之中健康才是最大的财富，有健康才有一切。国家在推进社会体制改革，扩大公共服务，使得越来越多的人病有所医。然而医保是保而不全包，所以生病住院并不能全额报销，有起付线，有共付段，有封顶线和重大疾病支付比例，以及用药和检查支付范围的限制。商业医疗保险是对自付部分的最好补充。

商业医疗保险的好处是，在被保险人确诊为重大疾病时，马上可以领取一笔重大疾病医疗金，从而得到及时治疗，这是对社保的有效补充。所以我们说，社保医疗和商业健康险这二者之间是互为补充的。

因此我们不难看出，刘女士少了保险规划这一部分，可以考虑搭配一款重大疾病保险产品，用小投入换取大回报，每月缴费762.75 元，缴费期限为 20 年，共缴 183 060 元。这样在没有出险的情况下，70 岁时可返还 300 000 元保额，并享受保险公司红利(不确定)，不仅为自己获得了一份 30 万元保额的重疾保障，还可以将未知的风险分摊给保险公司。

首付 5 万元免息分期买车

刘女士想在年底买一辆价格在 10 万元以内的车，也是为将来有小孩做准备，这很有必要。现如今，车已经成为许多家庭的必需品，但车却不保值，同时也是消耗品，更何况如果买车，家庭每月的开销会有所增加。那是不是就不买了呢？其实并不是，我们只需要稍微调整一下购买方式，就能够既开上了车，又不影响现在的生活品质。

之前我们已经分析过了，刘女士家庭一年的结余在 10 万元左右，加上原有存款 1 万元左右，这样虽然可以考虑购买一辆 10 万元左右

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的车，但是，所有存款却全花光了。如此一来，家庭财产配置并不科学，存在很大的风险。所以，最好的方式是通过免息分期付款的方式来购车，首付 5 万元，每年还 2 万多元，每月也就增加 1500 元左右的养车成本，3 年即可还清，一来不至于对家庭的生活品质带来较大影响，二来还有结余来用于基金定投和购买理财产品等。

到今年底，考虑到买车要支付 5 万元首付，还剩余 6 万元，这 6 万元可以尝试购买类似“点贷成金”这样的产品，理财期限通常为 1~3 个月，预期收益率为 4.4%~5.0%，不仅可以将闲置资金运转起来，有效地抵御通货膨胀，还可以灵活调用资金。

宝宝出生 60 天后买教育险

刘女士今年 27 岁，随着年龄增加，生小孩的“任务”摆在了面前，要迎接健康可爱的宝宝，需要做一些细致的准备，更需要资金方面的保障。在如今的资产规划中，子女教育金是不可或缺的，它不像购房，如果财力不足可延后几年，子女教育金没有时间弹性，没有费用弹性，所以更需要提前准备。

根据刘女士资产状况，建议待宝宝出生 60 天后，为宝宝选择一款少儿教育金。这样做首先可以保证子女教育金的强制储蓄，以免将家庭结余挪至他用；同时，在孩子 22 岁前，不仅享受重疾保险金，还可享受住院医疗津贴；除此之外，若刘女士在交费期间不幸意外身故或全残，余下的保费将被豁免，孩子的教育金保障仍然不变。

市场瞬息万变，资产配置需要定期检视，并随之做出相应调整，建议刘女士定期到专业机构进行全面的资产检视，以保证做出合理的资金配置。

还清外债后投资实物金条

刘女士打算 2014 年年底还清外债，这其实并不难，我们通过每

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月货币基金的积累，2013 年家庭收入结余 11 万元，除了买车要花掉 5 万元首付款，还剩余 6 万元结余，到 2014 年年底，还有 10 万元的收入，减去 2 万多元的车贷，剩余 8 万元的结余，总共有近 14 万元的存款，在还清向亲戚借的 6 万元之后，还有 8 万元的剩余。

随着整个社会经济的快速发展，黄金的经济地位和应用在不断地发生变化，曾经的财富象征已经转变为今天投资者的投资和保值工具。首先，投资黄金可以有效保值、增值，抵御通货膨胀。中国有句古话叫作“乱世买黄金”，虽说现在不是乱世，但我们实实在在地感受到了通货膨胀的压力。

通货膨胀意味着货币实际购买力的下降，而黄金作为一种稀缺资源，其价格也会随着货币购买力的降低而迅速上涨。当个人投资者面对 CPI 上涨给自己的财富和购买力带来威胁时，尤其当股市处在震荡期时，黄金也许是财富最好的“避风港”。考虑到刘女士夫妇还清外债后，收入固定，所以建议将剩余资金的 20% 投资于实物金条，这样的资产配置不仅可以将短期不用的资金运用起来，还可以有效地抵御通货膨胀，使资金保值、增值。

理财顾问

张贞，招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

净结余不多，房贷月供不超5000元

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
18.5	10.5	0	10	0

李先生，北京人，32岁，未婚，民企广告公司工作，税后月工资9400元。个人固定存款10万元，无汽车。每月主要开销：电话费150元，交通费500元，个人日常生活支出2000元。女朋友小王，非北京户口，30岁，民营地产营销公司工作，税后月工资6000元。每月主要开销：电话费100元，交通费200元，个人日常生活支出2000元。房租1600元。

理财目标

1. 打算一年内结婚，存8万元左右作为结婚用钱。

2. 三年以内有要小孩的计划，合理规划小孩费用。（为要小孩得存5万元左右，出生后每月开支至少多2000元。）

3. 通过理财有所积累，在北京买房（80平方米），没有住房公积金。



财务状况分析

32岁的李先生目前好事将近，准备和女朋友小王步入婚姻的殿堂，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

并打算三年内要宝宝，通过理财积累购置他们的房屋。李先生是典型的上班族，他的状况和想法恐怕和正准备成家立业的您有相似之处吧？下面我们来帮助李先生出谋划策，帮助他达成心愿，开始幸福的小日子。

以下是李先生和准新娘小王的家庭收支记账簿。家庭收支记账簿有利于我们统计家庭财务状况，制定财务目标，管理收支，是一种简单实用的理财工具。

单位：元

姓名	李先生	小王
税后工资	9400	6000
电话费	-150	-100
交通费	-500	-200
日常生活支出	-2000	-2000
房租	0	-1600
月结余	6750	2100
年结余	81 000	25 200
两人合计	106 200	
一年结余		
目前存款	100 000	0
第 1 年底	206 200	
存款共计		

理财建议

月结余可投安全性强的理财产品

以目前李先生和小王的状况来看，李先生一年能够积蓄 81 000 元，小王一年能存下 25 200 元，两人加起来 10 万元出头。另外李先生还有 10 万元定期储蓄，足够满足二人结婚用钱 8 万元的目标。

对于每月结余的这笔钱，由于一年内就要使用，并且金额固定，建议李先生和小王在选择理财产品的时候将安全性强、流动性强的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产品作为首选。比如货币型基金、固定期限理财产品。

大家都知道信用卡具备最长免息期40天的优势。小夫妻刚刚成家，用钱多，过日子必须精打细算。办张信用卡，婚礼费用刷卡支付，资金做成短期理财，还款日再还款。既能将40天理财收益轻松收入囊中，又能提高个人信用记录，方便以后买房贷款。

为宝贝买成长险，为自己买寿险

小李夫妇第一年婚后剩余12万元左右，以后每年能够存下10万元，粗略一算，三年内为生宝贝存5万元，这个目标相对容易达成。二人每月共能结余八千多元，给宝贝每月支出2000元问题不大。

经粗略统计，宝宝成长几个阶段所需费用如下：1. 怀孕生产期：50 000元。2.0—3岁：60 000元。3. 幼儿园阶段：25 000元。4. 小学阶段：70 000元。截至孩子13岁总费用约205 000元，平均每月1300元。

小李夫妇的每月预算2000元比之宽裕700元，建议小李夫妇把剩下来的钱给宝贝投资一份成长保险。这样不仅能在宝贝成长过程中获得重疾、意外的保障，还能在宝贝上大学、就业的时候收到一笔爸妈从小为之准备的丰厚的教育金和创业金。如果在宝贝成长过程中投保人亡故或丧失劳动能力，保险公司还将替代投保人为宝贝每月支付生活津贴和教育津贴。

对于30岁左右的双独家庭来说，上有老下有小，年轻的小夫妻肩负着几个家庭的重任。在理财规划中，我们建议有责任心的年轻爸妈，在给宝贝投资成长保险的同时也给自己投资一份保险，不为收益，只为一旦发生不幸，能够有一份经济来源来弥补你的薪金，替你撑起一个家。

对于像小李夫妇这样经济能力一般的家庭，建议首选定期寿险。目前市面上的产品，每年支付1000元左右，就可以拥有30万元左右的保障。如果被保险人在期限内身故，身故金直接给付受益人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资金不宽裕可降低面积预期

假设结婚第二年宝贝出生，第二年年底小李夫妻还剩 15 万元，每年能够净增储蓄 8 万元，到第五年累计存款约 40 万元。按照目前的情况，小李夫妻每月净结余 6850 元，建议每月房贷月供不要超过 5000 元，照此反推房屋总价应控制在 125 万元以内。

小李夫妻目标住房面积为 80 平方米，如果面积预期不改变，建议考虑到远郊购房，努力工作，经济条件好的时候再进行改善置换。另外，由于小夫妻资金不宽裕，建议将面积预期降低，这样可以考虑在近郊购置小户型。如果目标为一套 50 平方米的房产，可在近郊购置均价 2.5 万元的房产，总价 125 万元。

房产总价 125 万元，首付三成，如果只靠两人储蓄，等到第四年左右可以将首付存够。但是房价的上涨永远是住房刚需一族心中的痛，小宝贝的成长也需要一个固定和安全的家。现在很多小夫妻都采用父母出资付首付、年轻夫妇每月还月供的方式。在房价持续上涨的环境下，这种方法能避免房价上涨快于收入上涨的尴尬局面。

按照目前的情况，小李夫妇每月除去月供 5000 元，还能剩余 2000 元左右。年轻小夫妻属于积累阶段，我们通常建议采用储蓄型保险 + 基金定投的理财模式。储蓄型保险，在强制储蓄的同时，为家庭撑起一个保护伞，如果出了意外，能有一份资金替我们撑起一个家。基金定投，以每月投资 1000 元，年息 8% 计算，10 年能得到 18 万元，如果恰逢牛市还能获得超额回报。届时可将资金用于偿还房贷或宝宝教育金，可谓苦尽甘来。

理财顾问

英瑛，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

重新配置存款及月结余，攒钱做生意

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
12.6	7.6	1	10	0

杨先生，31岁，在港资企业从事程序开发工作，税后月工资8000元。妻子小胡，在保险公司工作，税后月工资2500元。女儿3岁，上幼儿园。

固定存款10万元，有房无车，房屋自建共4层，自住够用。夫妻二人均有保险30万元（涵盖寿险、疾病、意外、人身安全、住院医疗和分红），每人每年保费7000元（20年）。女儿一份健康保险，一份分红险，每年保费6000元（20年），每两年领取2100元。每年家庭保险支出2万元。每月主要开销合计2600元（电话费200元，女儿幼儿园费用700元，交通费200元，日常生活支出1500元）。

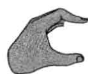
理财目标

1. 计划5年内存30万元以上资金做生意。

2. 女儿教育金规划。

3. 想要做理财投资，又可以在万一需要用钱时随时挪用理财资金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

杨先生三口之家收入稳定，无负债。年收入12.6万元，年支出5万元以上。但除了固定存款外，无其他理财投资。家庭保险水平较高。每月可支配收入需要做投资安排，需要制定女儿的教育金规划。

建议增加理财品种，整合资产配置，安排好现有资金和每月可支配收入，以达成理财目标。由于该家庭目标为5年内攒够30万元以上资金用来做生意，万一需要用钱时还可以挪用理财资金，所以客户的资产配置应主要以低风险、收益稳定、变现灵活为主的理财产品，可以投资特定银行理财产品、债券型基金和货币型基金。女儿教育金积累需要每月适量地投资定投类产品，基金定投、黄金定投类产品都是不错的选择。

理财建议

定期开放债基＋基金定投存资本

首先，要留出家庭紧急备用金，满足家庭的应急需要。金额需要满足家庭3个月到半年的支出，建议保留2万元左右作为紧急备用金，以便出现突发情况时，及时应对。建议客户将这部分资金作为活期存款或用于购买风险较低、流动性好的货币型基金。

准备做生意的资金需要有5年才会用到，所以选择产品需要兼顾以下几个特点：周期比较长，风险相对较低，且花费较少时间和精力。定期开放债券基金就具备这个特点，市场上常见的定期开放债券基金封闭期有一年封闭和三年封闭，封闭期间无法进行申购和赎回操作。所以建议用10万元资金购买定期开放债券基金，期限可根据客户自身流动性需求，做3年和1年两种不同的搭配。由于定期开放债券基金有封闭期，不必随时保持现金仓位以应对赎回，使

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

得产品可以采取高仓位和杠杆操作，获得更高收益；且债券基金受到股票市场波动影响较小，比股票型基金风险更低，收益更稳定。

杨先生家庭目前每月可支配收入8000元左右，年底支付保费2万元。

建议每月拿出3000元配置基金定投组合，以通过每月“小积累”获得将来“大财富”，实现资金储备计划。其优点是：利用平均成本法摊薄投资成本，降低投资风险。积少成多，小钱也可以做大投资。复利效果长期可观。其复利效应高于各种储蓄存款和国债，而且参加基金定投获得的投资收益完全免税。

以10万元投资定期开放债券基金，若按照年化收益率5%测算（仅为测算，不代表实际收益），客户投资5年后本金及收益可达到12.76万。每月定投3000元债券型基金，按照5%的年投资回报率测算，5年累计投入18万元，兑付22.5万元左右。5年内可存35万元左右资金，准备资金做生意的目标得以顺利实现。

定期投资黄金存孩子教育费

子女教育金是未来的一笔主要开支，可以定期投资的方式为孩子进行积累。定期投资黄金产品就是不错的选择，目前除了每月购买一次的方式外，已经有了按“日均价格灵活定投”的低风险黄金投资理财产品，从而更有效地为客户平摊投资成本，最大限度地规避金价波动带来的投资风险。该产品非常适合收入稳定、希望以少量资金投资黄金、需要长线稳健投资的个人投资者。

每月定投黄金2000元，如果按6%的投资回报率计算，就可以在女儿18岁上大学时积累约50万元的教育金，基本可以满足孩子的教育费需求。如需赎回变现，赎回资金几个工作日内即可到账。

闲置资金自动申购货币基金

在银行签订“利添利”理财协议，自动申购货币基金，每月申购3000元。货币型基金的特点是投资风险相对较低，灵活性较强。账

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

户理财业务是通过将客户的活期储蓄存款与货币市场基金、短期债券基金等低风险基金连接，为客户进行有效的现金管理和投资管理。

一方面，客户可以将多个活期账户的闲置资金自动申购客户指定的货币市场基金、短期债券基金，预计可获得超过活期储蓄利息的投资收入，实现闲置资金的有效增值；另一方面，当客户的活期账户需要资金时，可以自动赎回这些基金，保证客户资金的及时使用，进行便捷的现金管理。

建议杨先生对主要收入账户设定发起申购余额 20 000 元和发起赎回余额 15 000 元，当主要收入账户的余额高于 20 000 元时，则将多出金额于次日（工作日）申购指定的货币基金；当主要收入账户的余额低于 15 000 元时，则发起赎回申请，赎回货币基金份额补足主要收入账户余额到 20 000 元，作为平时紧急备用金。当货币基金余额超过 5 万元时，卖出转化为理财产品。

近些年来，银行理财产品在我国发展势头迅猛，品种可谓丰富多彩，有固定收益型、现金管理类、国内资本市场类、代客境外理财类（QDII）以及结构性产品，在期限上也是从 1 天到 7 天、3 个月、6 个月、1 年期、2 年期不等，从各个方面满足了客户的投资需求。建议客户可以选择购买 3 个月至半年左右的银行理财产品，预期最高年化收益率可达 4% 左右。这样随着时间推移，资金量越来越多，就可以分批购买理财产品，产品存续时间不长，循环往复。到期后资金若有用途，使用也方便。

万一需要用钱时还可以挪用理财资金：赎回货币型基金，两个工作日内即可到账。

理财顾问

赵辛超，金融理财师（AFP），中国工商银行个人客户经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

政策出台，谨慎换房

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
18	12	2	4	0

张先生，33岁，公务员。妻子与他同岁，也是公务员。计划尽快要小孩。现有两套房，一套自住经适房，一套西南五环外商品房出租（各自婚前购买，贷款及借款全部还清），租金每年2.6万元。汽车1辆，无贷款。家庭年收支结余12万元左右（收入包括工资、公积金房补、房租收入；支出按每月5000元算）。2010年开始基金定投，现在每月2500元，目前市值共4万余元，亏损4个点左右。已投保夫妻俩重大疾病和意外险，每人每年5000多元保费，15万元保障。

理财目标

1. 一直考虑卖掉五环外的商品房，投资一套市区内小面积学区房。但由于郊区房价低，换到市里看得上的面积和位置又要贷款六七十万元。现在新政出台，是否该继续考虑换房？

2. 目前仅是每月2500元基金定投，500元定期存款。是否还需要进行更有效率的理财规划？

3. 将来想过上较有品质的生活，同时为孩子做好教育准备。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

张氏夫妇均为公务员，且二人正值事业上升期，收入来源及职业发展稳定。拥有无贷款房两套，无贷款私家车一辆。同时租金收入每年 2.6 万元。家庭每年收支结余 12 万元，在同龄人中算中上等水平。但是日常理财缺少短期理财规划，只有保障性产品。对未来孩子的生养及教育依旧是夫妻理财规划中不可避免的重要问题。

理财建议

换房别急于此时下手

目前“国五条”及其细则已经颁布，由于政府管控措施愈加严格，以及未来房市的诸多不确定性，不建议张氏夫妇在此阶段考虑换房的问题。

◎税收因素

“国五条”细则大幅增加二手房的交易成本，进而抑制房价，要求严格对个人转让住房的收入征收 20% 个人所得税。北京楼市调控细则也已出台，3 月 31 日起，对个人转让住房按规定应征收的个人所得税，通过税收征管、房屋登记等信息系统能核实房屋原值的，应依法严格按个人转让住房所得的 20% 计征；不能核实房屋原值的，依法按照核定征收方式计征个人所得税；对个人转让自用 5 年以上，并且是家庭唯一生活用房取得的所得，继续免征个人所得税。因为张氏夫妇名下各有一套房产，所以出售现有房产必然会承担较高税费。

◎贷款因素

由于张氏夫妇购买中意的学区房需要贷款，应考虑首付和利率这

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

两个因素。央行营业管理部日前发布通知，对北京市二套房商业贷款做出规定，首付款比例提高至 7 成。据了解，目前北京市二套房商业贷款的利率并未变化，多数银行仍按基准利率的 1.1 倍标准执行。

◎房源因素

按照北京市部分重点小学的规定，入学前必须要在小学划片的学区落户三年，个别学校还要求落户五年以上。现在“找房”大军的普遍“常识”是：西城和海淀教育资源的集中度和质量要普遍高于北京市其他区域(这里与教育质量直接挂钩的是高考的升学率)。西城和海淀的“超牛小”，例如中关村一小、中关村三小、北京第二实验小学等周围地区的学区房，要么房源特别少，要么落户要求五年以上，要么房价已经奇高无比。再如刚才所提，按照“国五条”细则分析，二套房出售需要交纳 20% 的所得税，这部分资金的运作一般是由卖家“坐地起价”，凭空调高房价，让买方负担这部分税费。

所以，基于上述几个原因，不建议张氏夫妇在此时下手，待房市热度慢慢回落，或平稳迈过政策实施的过渡期，再做打算不迟。

夫妻重疾险保额应增加

夫妇二人定投只有 4 个点的小额亏损，明显优于同期沪深 300 指数表现，说明坚持长期定投能够降低投资风险。建议调整定投的基金种类，由于近期大盘点位调整，建议将定投做成 4 只，每只每月 500 元，分别投资于沪深 300 指数、大宗商品(如黄金挂钩基金、石油挂钩基金)、精选个股的偏股型基金、债券型基金。

虽然二人已投保重大疾病保险，但是由于二人处于事业上升高峰期，仅有 15 万元的保额对现阶段的经济水平来说不够覆盖罹患重大疾病的费用。建议夫妻二人每人每月追加保费 500 元，即每人每年保费增加至 1.1 万元左右，可以将重大疾病保额增加一倍左右，至每人 30 万元，基本可以覆盖重大疾病的治疗金，真正能够达到风

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

险转移的作用。

随着孩子的出生、夫妻双方收入的不断增加以及经济水平的不断发展，建议夫妻双方每5年观察一次保障性产品的支出占比，及时调整投资产品的种类和结构。

理财搭配可4∶3∶3组合

未来过上优质生活，做到不拮据，需要在现在预料到未来固定时间的固定支出，即做好现金流支出打算。由于张氏夫妇现在并没有车房贷款，每年结余12万元左右足够做理财搭配。可以用已有的现金流为起点，从银行短期理财产品和货币型基金做起。

由于银行理财产品和货币基金具有流动性强、风险低、收益稳定等特点，首先建议张氏夫妇将自有资金的40%左右拿出来用于银行理财和货币基金投资。其次是拿出30%左右做半年期至一年期的稳健型产品，如纯债型基金、低风险的混合型基金。就目前的收益来看，混合一级债基的平均年化利率已达9.1%，中信标普全债指数年化涨幅也在5.1%左右。不妨以债券型产品作为中期配置，省时又省心。最后建议张氏夫妇将剩余的30%资金投资于保证本金的中长期产品，现在市场上在售的万能型保险产品时间多为3至5年，收益在5%左右，同时保证最低收益。这样4∶3∶3的配置，一方面是因为张氏夫妇正处于支出高峰期，需要较多的流动资金，另一方面是考虑到债券产品和保本产品可以搭配出保本配置，即使债券产品亏损，也不会引起投资组合的本金损失。

黄金长期保值、增值的作用是纸币所不能替代的。建议每年最少购买100克投资金条用于资产的保值增值。

理财顾问

曾静，招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

稳定型家庭

（20万元≤年收入＜40万元）

盘活当下，力保未来

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利用住房抵押贷款换车

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
31	22.6	1	39	0

卢女士，今年31岁，私企部门主管，月收入5000元，有三险一金。丈夫，今年35岁，外企工作，年薪25万元，在社保基础上还有商业附加险。二人有一个2岁的女儿。

夫妻二人在京工作多年，有一套150平方米的房子，贷款已提前还清，没有任何负债。家庭有一辆市值13万元的汽车，养车费用基本可以报销。

家庭目前有现金20万元（定期存款），国债10万元，基金6万元，持有股票目前市值3万元（亏损2万元）。每月日常生活支出6000元，每年房屋物业费4500元，旅游和娱乐开支8000元左右。

理财目标

1. 孩子的保险和教育金规划。

2. 卢女士的商业保险规划。

3. 如何配置现有资产，以达到增值目的？

4. 希望购置一部宝马5系汽车（可以保留现有车牌，不必重新摇号）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

卢女士夫妇收入稳定，有房有车，家庭主要资产是一套150平方米的住房，流动资金20万元，另有国债、基金、股票合计19万元，资产流动性不高。家庭月收入2.58万元，月支出7042元，月度结余1.88万元，储蓄率高达72%以上，具备一定的消费能力和抗风险能力。

自2010年10月20日起，央行三次上调存贷款利率，基准利率由2.25%调至3%，一年期贷款利率由5.31%上调至6.06%。存款准备金率自2010年1月18日起，连续8次上调，目前达到19.5%。受此影响，国内信贷投放规模逐步收紧。在严厉的楼市调控和治理通胀预期的共同作用下，各商业银行纷纷取消优惠贷款利率。2010年CPI达3.3%，理财进入负利率时代。在通货膨胀不断侵蚀资产的情况下，借助银行贷款提前实现消费或置业目标，是一个不错的理财选择。

理财建议

预留4.2万应急储备金

卢女士家庭每月的日常开支约7000元，按3~6倍区间配置家庭应急储备金4.2万元，其中银行存款2万元，短期理财产品2.2万元。

卢女士家庭年收入31万元，根据保险规划的“双十定律”：保险额度为家庭收入的10倍，保费支出占家庭年收入的10%。卢女士家庭年保费规划支出3.1万元，保障额度约300万元。

卢女士可投保大病及住院医疗保险，年保费约6000元；夫妻二人每年投保定期寿险和意外伤害保险，以防意外不测；此外，每年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

购买2.5万元累积式分红保险作为女儿的教育金储备。

按揭贷款完成购车计划

卢女士家庭现有一辆市值13万元的汽车，希望置换为宝马5系轿车。以2.5排量的宝马523Li为例，包牌价达40余万元，卢女士的全部流动资产加上旧车置换，也只能是勉强负担，但此举势必影响家庭其他理财目标的达成。故建议采取住房抵押贷款方式，购置宝马轿车，这样既不会造成短期财务困境，又可盘活不动资产。

住房抵押消费贷款采取受托支付，可全额满足购车及车辆购置税等费用，将阶段性高支出予以摊薄，平稳实现购车目标。以贷款45万元，期限5年，利率上浮10%为例：每月等额本息还款8930.72元，家庭收入还贷比为34.57%，不会对家庭生活和财务状况产生不利影响。

如果不考虑加息因素，5年累计利息支出8.58万元，累计付息率19%。假设本轮房地产调控周期为5年，该笔贷款到期后，房产解除抵押，还可重新进行财务规划。

提高投资性资产占比

卢女士目前的流动资产配置结构不尽合理，绝大部分配置于低收益的银行存款和国债方面，风险偏好过于保守，与实际年龄和收入情况不符，建议提高投资性资产所占比重。

A股经过近一年的盘整筑底，近期开始震荡向上，沪市平均市盈率22倍，具有一定的投资机会。

卢小姐贷款购车后，家庭月度结余资金尚有7300多元，可选择相对稳健的保本混合型基金，每月定投3000元；其余部分仍采取银行储蓄，保持较高的流动性，用于提升家庭生活水平或增持银行理财产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现有银行存款扣除家庭应急储备金后，可将结余部分投入股票市场，逢低批量介入，切忌追高。近期可关注农业龙头，高端装备制造，有资产重组和产业资本增持的高增长、低估值品种；持有的10万元国债到期后，亦可将大部分资金置换为低价、低市盈率、低市净率的“三低”蓝筹股中线持有。

理财顾问

姜龙君，国家高级理财规划师，渤海银行北京分行首席理财规划师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人到中年，保障为先

个案资料 家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
26	15.3	1	40	0

紫先生，41岁，在国企工作，年收入约20万元。有养老和医疗等基本社保。妻子38岁，有高血压等慢性病，因此在家写作，是自由职业者，年收入约6万元，自己交各种基本保险。二人每年还自费增加了商业保险，家庭年缴保费6000元。

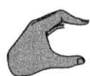
二人没有孩子，家庭有经济适用房一套，自住，无贷款。

家庭有存款大约20万元，10万元国债，5万元基金，5万元股票。日常生活费每月开销3000元。每年出国旅行一次，大约消费3万~5万元。每年给双方老人各5000元。妻子每年看病大约需5000元。

理财目标

1. 梳理家庭资产配置，找到合理投资方向。
2. 做周全的养老规划。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

紫先生人到中年，工作、收入稳定，保险、保障齐全；妻子患有慢性病，自由职业，自费上商业保险；双方父母健在，无子女；有房无车，没有贷款。家庭年收入 26 万元，支出 10.7 万元（旅游经费按 5 万元计算），年度结余 15.3 万元，现金类资产 30 万元，权益类资产 10 万元。

从上述情况看，其家庭主要风险来自两个方面：一是家庭收入的结构性风险，二是家庭成员的健康风险。紫先生的薪资收入占家庭全部收入的 77%，妻子身体状况不佳，每年都要支付一定的医疗费用，一旦紫先生的收入或是妻子的健康出现问题，将给家庭带来灭顶之灾。因此，对其家庭而言，保持稳定和增强保障是至关重要的。

紫先生风险偏好趋于保守，从目前的家庭情况来看，宜采取稳健的家庭资产配置结构，并适当提高资产组合收益率。

理财建议

增加日常消费，缩减旅游开支

紫先生的妻子常年居家写作，在保养身体、增加收入的同时，全职打理家务，建议逐渐养成记账习惯，明晰开支去向。家庭日常生活费支出每月 3000 元，就其家庭收入状况和时下的消费水平而言，属于明显偏低，建议调增至 5000 元，以满足实际生活需要，并补充妻子可能增加的医疗开销。紫先生夫妇每年出国旅行一次，大约消费 3 万~5 万元，可适当将旅游计划调整为国内游与出境游相结合，将年均旅游费用控制在 4 万元以内。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

预留 5 万应急储备金

预留家庭应急储备金 5 万元，保持较高的流动性，防范因妻子身体原因可能导致的医疗费支出。其中 3 万元(约 6 个月家庭开支)为银行定期存款，2 万元用于购买收益略高的货币型基金，可同时作为部分年度旅游费用加以储备。

每月薪资结余可以银行存款或货币型基金方式储备起来，当某项权益性资产出现下跌时，择机补仓，以摊薄成本。

追加 2 万补充商业保险

紫先生家庭年收入 26 万元，保险年缴 6000 元，按年收入 10% 的保费支出标准，每年尚可追加 2 万元用于商业保险，以强化家庭保障计划。

紫先生的妻子患有慢性病，在投保重大疾病险时，往往需要体检并履行告知义务，拒保的可能性较大；即便成功投保，在理赔时也会面临一定的不确定性。

每年追加的 2 万元保费投入可以用紫先生的名义购买累积式分红型保险，并附加意外伤害或重大疾病险，既可储备养老金，亦可化解因紫先生发生意外所带来的家庭风险。

基金要“封闭”，国债仍持有

基金属于被动型投资品种，适合不具备主动性投资经验的中长线投资者。对于追求保守、稳定的紫先生夫妇来说，应尽量回避开放式基金，转而投资二级市场上折价率较高的封闭型基金。

目前 A 股估值合理，封闭型基金的持仓结构相对稳定，剩余存续期通常在 2~5 年之间，现价与基金净值之间普遍存在 10% 左右的折价率，适合 2~5 年内持有。

10 万元国债继续持有。投资国债应避免提前支取损失收益，到期后再视当时的市场环境，选择相应的理财品种，例如：国债、封

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闭型基金，或银行发售的保本固定收益型短期理财产品。

投资纸黄金作为避险资产

现有基金和股票暂时持有不动，等待时机调仓换股。因为股票是一种高风险投资工具，所以对于需要储备养老金的紫先生来说，选择低价、低市盈率、低市净率的“三低”蓝筹股或成长性好的行业龙头品种进行长期投资更为适合，这样能以时间换取被投资企业的持续稳健增长。从长期来看，其安全性和收益性还是有保障的。目前持有的5万元基金，在保障本金安全的前提下，可考虑择机置换为上述股票长期持有。

尚余的5万元资金扣除2万元购买分红型保险，其余3万元可投资纸黄金。目前全球流动性充裕，中东局势持续紧张，黄金避险功能凸显，且纸黄金投资门槛较低，十分适合普通百姓参与，可作为避险资产适当加以配置。

自住房或成养老主要经济来源

紫先生最为关注的养老规划，实际上就是家庭资产的有效储备过程。在这一点上，除了增收节支、提升资产组合回报率之外，并没有其他捷径可走。

随着我国老龄化社会的到来和综合国力的提高，社会化养老体系将日趋完善，社会养老与家庭养老相结合的养老模式，可以为老年人提供相对稳定的养老保障。

此外，诸如“倒按揭”等以房养老的金融创新模式，迟早也将被引入国内，紫先生夫妇名下的自有住房有望成为未来家庭养老的主要经济来源。

理财顾问

姜龙君，国家高级理财规划师，渤海银行北京分行首席理财师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三口之家成长期，提前还贷莫着急

个案资料　　家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
20.4	10.8	1	0	20

魏女士，29岁，是一名教师，每月税后收入4000元左右，单位上有三险一金。丈夫31岁，私企经理级人员，税后月收入约1.3万元，有基础三险，没有公积金。有一个4岁的孩子，目前在上幼儿园。

魏女士家现有一套自住的房产，尚有贷款20万元没有还清。魏女士家还有一辆市值约15万元的车，但目前几乎没有什么积蓄，也没有进行任何投资，每月结余的钱几乎都提前用于还贷了。

家庭月正常支出约6000元，此外还要寄2000元给双方老人。双方老人都在农村，没有任何养老保险和医疗保障。

理财目标

1. 过两年孩子就要上小学，提前开始准备教育费用。
2. 为老人准备一笔医药费用以防万一。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

魏女士的家庭是一个标准的三口之家，正处于家庭成长期，家庭的累计支出比较固定，孩子已经4岁了，子女教育费用的开支将逐渐增大。

现阶段魏女士夫妻二人均无任何商业保险补充，没有进行任何投资，家庭共计债务为20万元。目前魏女士的税后年收入为4.8万元，其先生税后年收入为15.6万元，家庭共计年收入为20.4万元，但每年家庭的固定支出外加房贷还款占了全年家庭总收入的绝大部分，这对于成长期的家庭来说比例太高了。

建议适当减少生活开支，减少每年提前还贷金额以留出资金进行子女教育金以及双方父母医疗费用的提前准备。

理财建议

开源节流减少房贷支出

魏女士家中几乎没有储蓄存款，目前当务之急是需要开源节流，而减少房贷支出可以说是她目前最有效的途径之一。

魏女士今年刚满29岁，贷款年限最长可贷30年，所以按照案例中给出的剩余20万元贷款，对于魏女士家现阶段的收入状况而言，还款压力并不是很大(假设贷款年限为20年，剩余17年未还，利率为6.80%计算)。目前家中几乎没有积蓄，也没有进行任何投资，可能是因为之前将每月剩余的资金每年末化零为整都用于提前还房款了。

但就目前家庭状况而言，建议减少每年提前还贷金额，这样虽

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

然支付给银行的利息总额会比之前略多一些，但魏女士每月可以充分利用更多的资金为子女教育金以及双方父母医疗费用做提前准备。

年保费不超过年收入 10%

魏女士家庭正处于成长期，也正是保险需求的高峰期。魏女士家庭总共债务为 20 万元，而且还款及开销是由两个人共同承担的，所以如果一方发生疾病或者意外，将会给另一方以及双方父母造成极大的还款压力，或者根本无法实现家庭理财目标。

所以，在当前储蓄率不高的情况下，购买家庭商业保险不仅可以覆盖各种重疾费用支出和意外伤害的高额保障（保险额度可设定在家庭年收入的 10 倍左右），还可以保障原有理财目标的顺利实现。小两口目前的医疗和养老保障只有单位三险，但在现实生活当中，很多重大疾病的费用不能报销（例如营养费、人工费、交通费等），因此选择一款合适的给付型重疾保险尤为重要。这样一旦意外确诊重疾，不管花费多少，均可直接向保险公司索取保额赔偿，既可以提高理疗待遇，又可以满足家庭支付能力，不必让家庭的经济负担更重。

建议夫妻各自的保额可按照夫妻两人的月收入进行设定，两人保额之比为 1∶3 左右即可，每年支出的保费建议不超过家庭年收入的 10%。

基金定投积累孩子教育金

孩子的教育金储蓄现在也必须提前考虑了，可通过给孩子购买少儿教育金保险，给孩子的未来提供稳定的学费储备。但由于魏女士家庭现阶段可支配的资产不算充裕，孩子两年后即将上学，根据统计预计小学 6 年每年教育金额约为 10 000 元，中学每年约为 15 000 元，大学每年约为 25 000 元，需要为孩子准备将近 20 万元的教育金。按现阶段学费每年增长率约为 4%，年投资回报率平均

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6% 计算，折算到每年大约储备 18 000 元，建议教育金的积累方式通过基金定投来实现。

根据家庭的风险偏好，建议每月向基金定投账户投资 1500~2000 元（约为每月收入结余的 30% 左右），选择 2~3 只风格各异的基金组合达到分散风险的目的。

银行理财解决老人备用金

因双方父母无任何养老保险、医疗保障，魏女士每月寄 2000 元作为双方父母的日常生活费用。建议魏女士另外每月拿出 2000 元，作为双方父母的养老专用金。可存成三个月或六个月定期，采取到期转存的储蓄方式，或者进行货币基金的投资，随着时间流逝，积累的资金会逐渐增多。

同时，可认购银行短期信贷理财来作为双方父母的紧急备用金，其特点为支取灵活便利，可解决老人看病、养老等不时之需的支出。

理财顾问

李超，招商银行亚运村支行理财顾问。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小夫妻买房、买车，公积金、车贷大胆用

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
24	13	1	21	150

苏女士，28岁，年收入税后12万元。吴先生，28岁，年收入税后12万元。单位只上了基本的保险，住房公积金每月每人480元。此外无其他商业保险。

去年，夫妻二人在北京购买了一套90平方米的新房，8月底收房，预计明年2月入住。为购买此房，苏女士贷款150万元，贷款期限为30年，目前是按照等额本金的还款方式进行还贷，月供9000元。

目前家庭活期存款16万元，基金5万元。现在每月基本生活费5000元，房租每月3300元，到明年2月房租可以省下。此外，每年需支付双方父母赡养费共2万元。

近期不打算要孩子。

理财目标

1. 8月底收房后需要装修房子，预算15万元左右。

2. 打算参加摇号买车，需要存款买车，价位在10万元左右。

3. 长期来看，还得为今后的生活做些保障，比如买些商业保险。也需要为两三年后家庭添丁做准备。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

吴先生夫妇的家庭现正处于资产财富的积累期。两个人的工作均较为稳定，年收入在本城市中算得上是小白领阶层，夫妇二人均为家庭的经济支柱。

目前看夫妇二人刚刚在北京购买了一套90平方米的新房，并使用了金额为150万元、时长为30年的房屋贷款，现在起需要增加每月还贷额9000元，这样会导致其家庭年度总支出占家庭年度总收入的比例过大，能够用来作为储蓄积累的资金就非常有限。

储蓄投资及未来支出方面，吴先生夫妇目前仅有存款16万元、基金5万元。这些储蓄投资要想实现未来对于新房收房后的装修15万元及购买一辆汽车10万元的目标，或许还有一定差距。

吴先生夫妇在个人保障方面仅有单位给上的基本社保，尚不能有效覆盖购房后夫妻二人的资产安全。所以，未来在个人及家庭保障方面还将要适度增加保障额度，以达到资产保全的平衡。

虽然吴先生夫妇现在还没有子女，但是已经打算在未来两三年的时间里为家庭添丁了，对于两三年后的子女养育及教育也要提早准备。

理财建议

利用公积金减轻20%的房贷压力

根据吴先生夫妇购买新房的情况我们看出，吴先生夫妇并没有有效地利用住房公积金。

目前夫妇二人每人每月缴纳480元的住房公积金，那么两个人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就是 960 元，现在我国住房公积金的缴纳标准是个人缴纳公积金比例与单位缴纳的公积金比例是相同的。所以，每个月单位和吴先生夫妇个人所缴纳的公积金之和是 1920 元，一年可以存下 23 040 元（不含利息）。

如吴先生夫妇有效地利用了平时存入的公积金，那么将会帮助家庭减轻 20% 的房贷压力。

用汽车贷款盘活有限现金流

随着社会科技及经济的发展，现在的汽车在质量、款型与价格方面都已经和从前大不相同了，随之而来的问题就是，作为消费品的汽车，保值力度同样是大打折扣。如吴先生夫妇全款购买一辆汽车，从开出 4S 店的时候就已经贬值了。买车的 10 万元也就完全成了纯消费。

可以考虑采用贷款的形式去买车，用现在的高通货膨胀去抵消车辆每年的贬值资金，并把剩下的资金用于吴先生的新房装修及未来子女的教育费。通过汽车贷款，吴先生买了车，装修了新房，还提前为孩子准备了教育费，一举多得。

定期寿险保额应≥ 150 万元

通过基本资料显示，现在吴先生夫妇的家庭保障只有基本社保，其中包括大多数老百姓都有的医疗和养老保险。而这些保险必定保障金额有封顶且覆盖面有限。

现在吴先生夫妇买房了，有 150 万元的贷款，如果其中一人或两人出现意外状况，房屋贷款将无力偿还。

因为吴先生夫妇二人的收入相当，同属家庭经济支柱，建议夫妇二人购买相同金额的消费型定期寿险，保额总金额最好是大于 150 万元的房屋贷款。这样就能有效地抵御突发风险，确保家庭房

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

屋资产的安全。

教育定投可选黄金、债券型基金

因为吴先生夫妇准备在未来两三年内为家庭添丁，为了能够让吴先生在添丁后的生活质量不出现大幅下降，我们建议吴先生现在就为小孩投资一份基金定投，来保证小孩出生时能够有一笔抚养金及教育金。

投资定投的品种可以选择以下两种，第一种是黄金基金的定投，第二种是债券型基金的定投。以上两种定投基金的特点是相对稳健。因为小孩的抚养金及教育金对于风险的弹性要求是非常低的。

理财顾问

马超，招商银行北京亚运村支行理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

用理财产品盘活留学担保金

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
25	18	2	56	0

李女士，今年42岁，在一家私企任会计，月收入4000元；先生在一家公司担任技术高管，年收入约20万元；儿子今年上高二。现有住房两套，一套两居室自住，目前市值200万元，另一套一居室目前市值约150万元，均无贷款。家里有一辆20万元价位的公司配车。

目前家庭月均消费6000元。有10万元投资股市，目前市值在6万元左右。另有50万元各种期限的存款。

理财目标

1. 儿子马上高中毕业，打算送儿子到加拿大读书，如何安排好这一大笔教育金？

2. 家里两套房，如何在儿子出国期间合理利用，出租或出售？

3. 目前投资比较匮乏，想拓宽投资渠道，但考虑将供养儿子留学，不能承受太高风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

李女士家庭年收入近25万元，年支出7.2万元，每年结余18万左右。有两套房，有配车，家庭无负债，各存期存款50万元，风险类投资市值6万元。小孩在读高二，高中毕业后打算去加拿大留学。

李女士家庭很快将处于“子女大学教育期阶段”。小孩上大学的这段时期，一般为4~7年。这一阶段子女的教育费用和生活费用猛增，财务上的负担通常比较繁重。

此阶段理财顺序应为：子女教育规划，债务计划，资产增值规划，应急准备金。李女士又考虑送小孩去加拿大留学，所以资金方面还是比较紧张的，需要进行合理的规划，以达到理想的状态。

李女士家庭虽没有贷款，但考虑到未来近五年家庭需为孩子不断提供留学资金的压力、李女士私企工作的不稳定、先生搞技术的劳累，如家庭只有社保提供的基本保障应该是不够的，建议配置一些商业保险来补足保障的缺口。家庭在考虑子女教育之外还应考虑二位以后的养老问题，之前也未计划，现在规划其实都有些略晚了。

理财建议

出租住房弥补学费缺口

李女士家庭现在最核心的问题就是解决小孩的留学问题，那首当其冲的就是每年要用的留学资金。

据了解，现高考后赴加拿大留学，如果高考及雅思成绩不错，留学担保金需20万~25万元，如两项或其中一项不好，那么担保金可能就要翻番了。而之后留学，每年需生活费用、学习费用大概20

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

万元左右，本科四年下来，所需费用大概 80 万元左右。那么这四年留学金的投资安排十分重要，首先要控制风险，其次要抵御通胀，另外要合理安排期限。

李女士儿子现读高二，即未来的一年内就需要准备担保金，作为留学担保金，不需要支付，只需要冻结一段时间，一般为提交至大使馆审核的时间，建议冻结三个月左右即可，这笔资金可以考虑将现在的 50 万元各种存期的定期归整一下，除了马上要到期定期持有外，都可转为活期，考虑银行固定收益系列理财产品，期限 3~6 个月，年收益 5.2%~5.8%，这类理财可以直接开存款证明，收益还比同期定存收益高一倍以上，产品期限短，资金流动性上又方便很多。

另外，由于家庭目前年结余不能提供小孩每年留学学费 20 万元，但差距又不是很大，所以可以考虑把现有住房出租，来补足每年学费的缺口。由于小孩出国留学，每年在家时间较短，可考虑出租两居室，自住一居室，来获取更多的租金。按照现在租赁市场的情况，市区一般位置的两居室房租可达 4000 元以上，除去租房的中介、物业、取暖费等，一年租金收入近 4 万元。这样加上每年的家庭结余便可满足所需留学费用。

由于每年结余是每月收入积累出来的，所以有了结余资金后可以直接买入货币型基金来积累（货币型基金 1000 元起，赎回 T+2 到账，7 天平均年化收益在 4.2%~5.8% 间浮动），达到 5 万元后可考虑银行固定收益系列的短期理财产品，这样配合下来一年平均收益约 5%~5.5%。

定投 + 投保 = 投资 + 养老

在投资方面，考虑李女士家庭投资较少，建议坚持以基金定投的方式进行投资，在享受资本市场成长的同时锁定资金用途，强制

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

储蓄，还能起到收获复利的作用。这样既可作为子女日后的创业金，又能作为自己部分的养老金。建议每月拿出2000元做基金定投，年投入2.4万元，并不是市场不好要加磅，而是根据个人资产配置情况而设定金额。建议投资于风格比较稳健的优质平衡型基金，考虑到控制风险，且在全球性通胀的大环境下，建议其中600元资金每月定投黄金基金，这样按照复合收益6%计算，15年后将达到60万元左右的资金积累。

关于保障这部分，由于李女士家庭处于保险的真空期，除掉公司所提供的最为基本的社保外，其他保险方式均没有参与。当前李女士家庭最需要的是医疗和重大疾病险，尤其高收入的李女士的爱人更为需要，另外也可以附加比较便宜的定期寿险。考虑到李女士的家庭马上处于子女大学教育期阶段，建议增加定期寿险的比例，以达到提高保额的效果。根据家庭情况，建议每月拿出1000~1500元做保险产品的搭配。

股票资产勿妄动

现在的资本市场由于欧债、美债危机导致的信用危机蔓延，还有美伊冲突、朝鲜紧张局势等外界因素，国内各大企业在A股上不断圈钱发债、增发扩容等内在因素混合，导致A股低迷，估值已回落至当时2008年全球金融危机时A股1600多点的水平，现在出售股票并不是太好的时机。所以建议李女士家庭持有的股票继续持有，后续择机部分赎回。

另除去应急准备金和定投、保险支出后的留学担保金，可考虑投资债券市场，去年年底央行近年来首降存款准备金率，今年2月中旬央行再次调降存款准备金率，前阵公布的2月CPI指数回落至3.2%，表示通胀得到一定的控制。央行行长周小川在3月的讲话中

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

也表明，现高存款准备金率的状态还是有一定再降的空间，另降息或许在今年是大概率发生事件，所以根据以上情况判断，债券市场还是比较乐观的，建议选择以纯债为主的投资产品，如纯债基金，未来2年左右应该都是比较好的投资时机。

小提示

应急准备金不可缺

每个家庭都应该提取一部分资金作为应急准备金，以备不时之需。为确保个人资产配置的合理化，备用金最好为家庭平均月收入的3倍，建议提取6万元资金作为家庭应急准备金。并建议投资货币型基金以提高收益率。家庭每年结余资金均已安排，留学担保金解冻后便无他用，可提取相应金额作为应急资金。

理财顾问

王琦，金融理财师（AFP），招商银行北京亚运村支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家里添“千金”，少儿保障要全面

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
23	13	1	10	房贷数额不详

李先生，今年30岁，在一家企业任会计，目前年薪8万元。太太32岁，上个月刚顺利生下女儿，目前在家休产假，产假期间月收入2000元。此前在一家事业单位担任中层领导，年薪约15万元。两人均有五险一金。此前月消费4000元，考虑到女儿的降生，月消费预计提高到6000元。

家里有一套两居室自住，市值约150万元，房贷每月2000元。家里有辆15万元的车，无贷款。因为此前买车、出国旅游，加上刚生完孩子，家里存款还剩10万元。无其他投资产品。

理财目标

1. 太太休产假期间，收入大幅下降，加上女儿的诞生，生活费用上升，如何规划这段时间的收支？

2. 目前把岳父岳母接到北京来照看女儿，家里两居室明显感到拥挤，考虑是否要在同一小区租一套一居室，目前月租金大概是2000元。

3. 目前10万元的存款如何规划？是否有必要给自己和女儿买保险？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

李先生家庭年收入近23万元，年支出9.6万元，每年结余13万元左右。有房有车，贷款购房为家庭负债，家庭存款10万元，无其他投资。小孩刚刚出生，目前李先生的爱人休产假，岳父岳母来京照看女儿。

子女出生是一个家庭由形成期向成长期转变的标志。理财目标与内容都会发生一些明显的变化。李先生属于双职工家庭，伴随着孩子的出生，家庭支出会逐渐增加，未来教育负担会加重，保险需求到达高峰。首先，要仔细规划房贷，使月供负担在自己的经济承受范围之内。同时，开始考虑女儿的教育金，以减轻未来支付女儿教育金的压力。

李先生现阶段的问题是，夫人休产假期间收入大幅下降，加上女儿的诞生，生活费用上升，如何规划这段时间的收支是主要问题。为了照看女儿，需要解决岳父岳母的住房问题。自有存款如何投资，亦需要合理安排。

理财建议

合理安排支出打好理财基础

面对家庭消费的高峰期，虽然经济收入有所增加，生活趋于稳定，但家庭的基本生活开支还是比较简单。为了提高生活质量，往往需要支付较大的家庭建设费用，如购买一些较高档的生活用品、每月还房贷等。

此阶段的理财重点应放在合理安排家庭建设的费用支出方面，稍有积累后，可以选择一些比较激进的理财工具，如偏股型基金及

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

股票等，以期获得更高的投资回报。此期间的客户特点：风险承受能力强，赚钱目标较明确。投资建议：可将积累资金的50%投资于股票或成长型基金，35%投资于债券和保险，15%留作灵活性储蓄。

李先生家庭10万元存款的资产配置方案为：5万元投资成长型基金，3.5万元投资债券基金、保障型保险，1.5万元作为活期储蓄及投资货币基金。等李先生的爱人休完产假上班后，收入就会有所提高。到那时，建议李先生拿出家庭收入的20%认购基金定投项目。其中10%用于购买成长性好的股基，可以分散市场风险，分享股市震荡周期和上涨周期带来的良好收益。另外10%购买债券基金，为孩子提早准备教育金。在基础教育阶段，国家对九年义务教育实行免费。高中阶段学费需要自己承担，而大学费用则是抚养孩子的最大的一笔开支。

在教育金准备工具中，一般选择基金定投方式，由于准备期很长，也符合基金定投工具的经济原理。在选择定投产品时须以稳健型为主。可为孩子专门建立一个教育金账户，每月基金定投1000元，筛选一只债券型基金作为定投对象，这样风险较小，比较符合教育金稳健性的风险要求。债券基金一般收益率预期在7%左右，根据财务计算器可计算出18年后至孩子读大学时，账户金额可积累到43.6万元。基金定投正是由于具有这种小额投资大额回报的特点，在实现家庭长期理财目标的时候发挥了很好的作用。这种资产比例的搭配可以助李先生省心地做到资产的保值、增值。

从三种方案中选择少儿保险

孩子的健康成长牵动着父母的心，如何来保障孩子的健康成长？可能很多家长都会想到买保险。如今市面上名目繁多的保险产品，让家长眼花缭乱，李先生可以选择以下几种保险方案。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

◎**购买意外险**

李先生的小孩非常小，在成长过程中难免会有些磕磕碰碰的事情发生，所以意外险是一定要上的。市面上有很多意外险品种，基本都是出生 30 天的孩子就可以购买的，而且保险责任包括：意外医疗、意外伤残、意外身故这三大块。

意外医疗主要是对小孩因为意外事故而住院所发生的费用由保险公司负责；意外伤残主要是要达到国家伤残标准，保险公司按保额的比例赔付。保险公司包含这三种责任的意外保险很便宜，基本上 100 元一份。不过大多数保险公司对小孩子是有购买份数限制的，但是投保简单，购买后第二天就可以生效，一般保障时间为一年。

◎**购买城镇居民基本医疗保险或农村合作医疗保险**

城镇居民基本医疗保险和农村合作医疗保险都是政府经办的一种保险，主要是针对医疗费用的，购买起来也十分简单，城市户口的孩子购买城镇基本医疗保险，农村户口的购买农村合作医疗保险，一年的保费一个人一般只要几十元。如果发生医疗费用，拿上病历和费用发票，一般到当地的政府经办机构去报销即可。

◎**购买商业险**

李先生家庭条件还不错，是有条件为孩子购买重大疾病保险的。一般小孩一年在这个保险方面的支出只有几百到几千元，主要是在保险合同中列明的疾病种类，一经权威医疗机构确诊，保险公司就会赔付。这种保险一般分为保障到 70 周岁（也有特殊的）和保障终身的。

另外，李先生可以给孩子再投保一份商业医疗保险，主要是选择附加住院医疗保险，一般是一年投保一次，一年费用几十到几百元不等，具体可根据自身需要和经济条件来定。将这些对孩子的保

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

险都算进来，一年仅需不到5000元的保费，一个月需要几百元。

小·提示

产假期间应控制消费

目前李先生月收入6600元，妻子休产假期间月收入2000元，预计女儿降生会使家庭月消费额从4000元提高到6000元，房屋还贷2000元/月。爱人恢复上班前，如果不调整消费支出，李先生家庭每月不会有结余，还有可能产生负债。所以控制此期间的消费很关键。

之前李先生想给岳父岳母租房住，这样又会增加一笔开销。如果打算为岳父岳母租房，那么李先生就需要考虑降低选择性支出。建议李先生规划好家庭的必要性支出和选择性支出，做到收支平衡。

理财顾问

曹硕，招商银行亚运村支行客户经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

36岁单亲妈，如何养大7岁娃

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
28	16	1	25	36

陈女士，今年36岁，单亲妈妈，独自抚养7岁男孩，孩子现上小学一年级。陈女士在私企工作，有五险一金，年薪税后8万元，年终分红不定，几万至几十万元不等。家庭月消费为房贷4000元，生活费4000元，其他杂费2000元，一般月支出10 000元，基本上每月工资不够支付费用，需靠之前的积蓄补贴。目前有一套两居室自住，市值约160万元，贷款45万元，已还本金9万元，无车。有存款10万元，衍生品投资及股票市值15万元，亏损中。

理财目标

1. 目前衍生品及股票投资亏损比较严重，手头只有10万元流动资金，如何处理能风险低又抗通胀？

2. 因孩子上小学，教育类的投资开始增加，如何规划教育基金？

3. 近两年想购置小车一辆，按目前的收入，待何时购入比较合适？

4. 因为在私企，养老保险缴费不高，怎么通过理财规划以后的养老？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

陈女士是一位36岁的单亲妈妈，家庭正处于成长期，可累积的资产在逐年增加。就目前情况来看，虽然固定年薪有8万元，但家庭生活每月开销在10 000元，这样算下来，每年基础开销达到了12万元左右，导致入不敷出，所以家庭结余主要靠年终的分红，如按年终分红20万元计算，每年最多可以结余16万元左右。

陈女士的孩子今年7岁，刚上小学一年级，未来15年都属于家庭子女抚养教育的消费期。

从资产搭配的角度来看，重要的是本金安全，并且可以有效地抵御通货膨胀。现阶段，陈女士的房产是160万元，负债36万元，股票资产15万元，现金10万元，算上每年的收入和花销，一年大概可以攒下16万元，平衡型的理财方式可以作为首选。同时，以目前的生活状况来看，最需要的是做出合理的教育和养老规划。

理财建议

债基+股基实现本金安全投资

从陈女士的资产状况来看，对理财还是有一定了解的，她投资了15万元的股票和衍生品，但目前亏损较为严重。鉴于目前股市点位对应的指数市盈率在10.92倍左右，A股市场已经进入到价值投资区域。

陈女士可以定投为主要投资方式，低价适当买入股票，再在高价逐步卖出股票，以达到摊低原有成本的目的；或者不妨采取专家理财的方式，借助专业的理财经理和团队更为合理地配置资产，例

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如尝试专业机构推出的“绝对回报组合”，它可以帮助客户选择优质的债券型基金和股票型基金。陈女士可以通过将 80% 的结余资金投资股票型基金、将 20% 投资债券型基金的方式，持有特定时间，以大概率情况下实现本金安全投资。

而对于陈女士手头现有的 10 万元，考虑到小孩的花销和买车的时间不固定，可以尝试购买类似“点贷成金”的产品，此产品的理财期限通常为 1~3 个月，预期收益率为 5%~5.5%，不仅可以将闲置资金运转起来，有效地抵御通货膨胀，还可以灵活调用资金。

可选择 30 万元保额少儿教育金

受中国传统文化的影响，每位家长都望子成龙，都希望自己的儿女有出息，陈女士也不例外，很重视对子女的教育投资。在如今的资产规划中，子女教育金是不可或缺的，它不像购房，如果财力不足可延后几年购房。子女教育金没有时间弹性，没有费用弹性，所以更需要提前准备。

年龄（岁）	阶段	开销	花费
7—13	小学	学费、各种辅导班费用、赞助费、学习用品费、艺术班费用	经济型：12 万元　富裕型：20 万元
13—19	中学		经济型：10 万元　富裕型：18 万元
19—23	大学	学费、交通费、日常生活费	经济型：10 万元　富裕型：18 万元

根据陈女士家庭状况，建议她选择一款保额在 30 万元的少儿教育金，缴费期 5 年，每年缴费 53 116.4 元。这样做，首先可以保证子女教育金的强制储蓄，以免将家庭结余挪至他用；其次，当孩子 18 岁时，可以一次性获得 18 万元，当孩子 22 岁时，一次性获得 12 万元；同时，在孩子 22 岁前，不仅可以享受 25 万元的重疾保险金，还可享受 200 元 / 天住院医疗津贴；除此之外，若陈女士在交费期间

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不幸意外身故或全残，余下的保费将被豁免，孩子的教育金保障仍然不变。

同时，陈女士还可以考虑为自己购买一款重大疾病保险产品，用小投入换取大回报，每年缴费 18 432 元，缴费期限 10 年，在没有出险的情况下，在 70 岁时全部返还，并享受保险公司红利，不仅为自己获得了一份 30 万元保额的重疾保障，还可以将未知的风险分摊给保险公司。

分期付款购车充分利用资金

现在，车已经成为许多家庭的必需品，陈女士的小孩已经上小学了，所以购置一辆车很有必要。但车却不保值，同时也是消耗品，如果买车，家庭每月的开销会有所增加。

从陈女士每月的开销来看，教育金和房贷已经占据家庭支出的一大部分，所以年终奖的多少决定了陈女士能否买车和买什么样的车。

如果近两年的年终分红都在 20 万元左右，那么每年还能结余 16 万元，两年下来就是 32 万元。这样陈女士可以考虑购买一辆 10 万左右的车，每月也就增加 2000 元左右的养车成本。当然最好通过免息分期付的方式来购车，首付 5 万元，每年还贷款 2 万多元，3 年即可还清，一来不至于对自己和孩子的生活品质带来较大影响，二来还有结余来购买基金和理财等产品，以此增加家庭收入。

购买年金保险补充养老金

首先我们要清楚，退休前是资产的累积期，而退休后则进入消耗期。陈女士已经意识到退休前后存在着差异，所以在退休后，要能立刻提供稳定、定期的现金收入，因此规避风险成为退休金规划的首要要求。

由于陈女士在私企工作，养老保险缴费不高，面临社保替代率

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

缺口，可以通过配置养老年金，提供终身给付的每年逐额递增年金产品，保证陈女士在退休后依然可以保持持续的现金流。年金保险不仅可起到保全资产的作用，而且可以有效地抵御通货膨胀，同时可准备好家庭的储备金。年金保险是指以生存为给付保险金条件，按照年金现金流特征支付生存保险金的人寿保险。

陈女士的家庭在买车后，基本上没有较大的开销，所以可以选择以每年缴费 48 151 万元的方式购买年金，缴费期为 10 年。这样到陈女士满 60 周岁后的第一个保单周年日，可获得首年年金 20 000 元，之后逐年递增基本保险额的 5%，并且终身领取，养老年金计划可为陈女士退休生活提供增额养老金。

最后需要提醒，市场瞬息万变，资产配置需要定期检视，并随之做出相应调整。建议陈女士定期到专业机构进行全面的资产检视，以保证做出合理的资金配置。

理财顾问

张贞，招商银行北京双榆树支行理财顾问。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中等收入三口之家理财蓝图

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
31	15	1	3	70

李女士和老公都是35岁，现有一子，3岁半。李女士是国企员工，年收入稳定在6万元左右。丈夫在一家上市公司担任工程师，年收入稳定在25万元左右。没有其他收入来源。

目前资产分配情况是：股票3万元，亏损中；房贷将近70万元，公积金贷款，月供4000元。

理财目标

1. 一直想理财，但由于精力和知识面的限制，对理财还是不太熟悉。希望能通过理财，使有限的资金得到最大的优化。

2. 如果有了一定的存款，是否先还房贷？虽然公积金贷款的利率较低，但是如果没有更好的投资渠道，是否应该选择提前还贷款？

3. 请专业的理财师制定一个合理的、具体的家庭理财方案。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

根据李女士一家的收支情况看，夫妻现有一子3岁半，双方年收入合计31万多元，家庭主要收入来源为李女士的丈夫，是典型的中等收入三口之家。目前有公积金贷款近70万元，每年还贷48 000元，假设最基础的经常性支出基本生活开销约11万元，年结余约15万元。目前收入大于支出，夫妻工作较稳定，且每月资金流充裕，因此考虑是否将现有储蓄存款提前还贷，看来是一个需要讨论的问题。

目前夫妻二人工作都比较稳定，没有失业的风险，因此对家庭资产配置可以相对激进一些，可以考虑配置一些风险性高的资产，如股票和黄金，因股票市场在最近一年表现平平，再有二人无太多时间，并且也没有足够的专业投资经验，导致已投资股票处于亏损中。他们应该根据专家的建议，通过用长期业绩优异的股票型基金替换目前的股票。

考虑到李女士丈夫的收入是家庭收入的主要来源，房贷债务共担，如果丈夫出现疾病或意外导致重残或死亡，会给李女士造成极大的还款压力，甚至无法达到理财目标。因而建议通过购买商业保险来适当规避风险。同时，夫妻现有一子3岁半，需要支付各种学前相关费用，未来不管在国内上学还是出国留学，其教育基金都是一笔不小的数目。建议通过定期定额方式和投资教育保险相结合来完成教育基金的准备工作。

理财建议

货币基金＋理财产品＝应急资金

◎日常生活消费

包括三口之家的吃、穿、水、电、气、物业、娱乐等。由于李

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

女士家庭为中等收入的三口之家，生活水平应该是处于中等偏上水平，现在每月女方收入 5000 多元，男方 2 万多元，除每月需要支付的 4000 元房贷外，每月日常生活开销在 9000 元左右，每月可结余 1 万多元。

◎应急资金

生活中难免会碰到突发状况，所以如何投资能起到应急作用又利于变现的理财产品十分重要。应急资金建议先购买货币型基金（货币型基金起点 1000 元，赎回最快可以 T+2 到账，7 日年化收益在 4% 上下浮动）。当金额累积到 5 万元后，可进一步考虑投资银行固定收益理财（年化收益 5%~5.4%），或进一步和理财经理沟通未来理财期限及变化，部分配置债券类产品，因债券收益能部分抵御通胀，是稳健增值的上佳选择。

年收入的 10% 买寿险及重疾险

◎疾病与养老基金

其中主要为重大疾病与退休养老储备资金，除去生活开支，每月将现有资金进行规划，用小钱办大事，每月仅需很少的投入，就可以防范由于重大疾病或身故导致的不确定性风险。其中，建议将年收入的 10% 购买定期寿险加大病保障，当家庭的主要收入来源在发生风险时，仍然能够最大限度地保障家庭各种目标的实现。夫妻二人相互作为被保险人投保，保费分配比例约 4：1，每月保费较少，保额可以覆盖贷款总额 70 万元。这样既可抵御风险，还可享受分红，同时还可以为将来的退休养老储备资金。

◎零存整取定期储蓄

这是家庭理财中的重要支柱，是家庭的备用金。一般建议采取零存整取的定期储蓄方式，可以督促自己积极存款，并且帮助克制

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不理性的消费，在家庭收入突然减少或中断时，使家庭能有较充足的资金应对困难。但银行储蓄目前是“负利率”，抵御不了通货膨胀，因此银行储蓄不宜过多，每个月大概2000~3000元即可。

教育保险＋定投储备教育金

◎**教育基金**

根据社科院统计，抚养一个孩子到大学毕业，学习支出至少需要49万元。如果再考虑到通货膨胀等因素，其总额将远远大于此金额。由于李女士家庭每月的可支配资产较为充裕，因此建议教育金的积累分为以下两部分。

第一，通过为孩子购买投资教育保险给孩子提供稳定的教育资金。从现在开始每月存入2000元，存期10年，在孩子18岁和24岁时可全部支取，同时缴费期间还可保障父母任何一方身故或全残无法缴费时免除缴纳，孩子同样获得原有教育金保障。此产品具有保障、分红、储蓄等多项功能。

第二，由于教育金增长率高于通货膨胀率，所以子女教育金若完全依靠定期储蓄，将会很难抵御通货膨胀。故投资方面不可太保守，建议每个月拿出5000元进行定期定投。经过10年的复利计息，按照6%的年化收益来计算，到孩子上大学时完全可以积累100余万元的学费或创业金，同时又可部分作为二人的养老资金。建议选择配置三到四只不同类、长期业绩优异的股票型基金，可分别选择指数型基金、混合型基金。

◎**较高收益产品**

李女士家庭目前正处于家庭成长期，孩子面临义务教育，家长面临养老考虑，股票亏损，同时有还贷压力。可以尝试投资银行发行的稳健理财产品，平均年化收益在5.5%左右，能很好地覆盖贷

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

款利息。另可搭配部分债券型基金，虽然没有保本条约，但投资方向决定了该产品的风险极小。由于前期股票市场下跌导致股票亏损，现在市场投资价值已经开始显现，股票估值已回落至2008年全球金融危机时的历史最低水平，现在出售股票也不是太好的时机。但由于个人投资股票并不专业，也无法用更多的时间关注股票市场的投资，建议将手中的股票更换为指数基金，以期获得市场平均化收益。假设每年10%的平均收益率，复利计算，在孩子6岁时也有近5万元的择校费。

◎考虑投资黄金

在最近2年多的时间里，普通百姓能强烈地感觉到物价上涨的幅度很大，五块钱只能买到两个苹果，猪肉每斤要十七块钱……居民日常消费价格不断上涨。总之，钱“毛”了，同等数量的钱买到的东西少了，人们的实际购买力下降了。

现阶段的通货膨胀已是不争的事实。黄金是国际公认的货币，是“硬通货”，可以起到保值的作用，是一种适合长期投资的理财品种，可以按照不超过投资总资产10%的比例进行黄金投资配置。目前有很多黄金品种可以供大家投资，如实物金条和纸黄金等。

理财顾问

安宁，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行资深理财顾问。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年结余20万，买车、生娃分步走

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	资产（万元）	负债（万元）
29.3	23.9	1	42	0

刘先生32岁，目前就职于一家大型股份制企业，收入稳定，基本月薪7800元，住房公积金+房补1800元/月，年终奖+补贴7万~12万元/年。经常到国外出差。

刘太太31岁，就职于一家私企，工资4000元/月，年终奖1万元。

双方都有公司缴费的基本社保医保，刘先生出差期间还有公司购买的意外险。

有一个小孩，今年2岁，有基本医保。

双方父母年纪都在60岁左右，刘太太的父母退休后养老无忧；刘先生的父母只有母亲有1000元/月的退休金，无其他收入。

财产情况：自有房产一套，无贷款；股票市值35万元，活期存款2万元，基金5万元。无其他负债，无商业保险。

目前刘先生父母和他们同住，照料小孩，全家平均每月花销4500元左右。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财目标

1. 刘先生和太太需要配置怎样的商业保险？

2. 怎样为小孩配置商业保险和储蓄教育金？

3. 打算为父母添置一套不超过 100 万元的小户型房产。

4. 储备刘先生父母的养老金。

5. 准备本年度添置一辆 15 万元左右的轿车。

6. 预计在 2 年内生第二个小孩，面临换工作，预计收入会下降到年薪约 15 万元，如何规划比较合理？



财务状况分析

家庭收支状况：经计算，刘先生年收入在 18.5 万~23.5 万元，刘太太年收入约 5.8 万元。暂不将刘先生母亲退休金收入 1.2 万元 / 年纳入，刘先生一家的家庭年收入范围在 24.3 万~29.3 万元。全家全年支出约 5.4 万元，年结余在 18.9 万~23.9 万元。

财产情况：无贷款住房一套，满足了基本的住房需求，无须还贷，在很大程度上减少了家庭经济上的压力。除住房外，股票市值 35 万元和基金 5 万元，占据了家庭财产的绝大部分，比例过高；相比之下，活期存款只有 2 万元，现金流稍显不足。建议详询理财师，结合市场情况具体分析之前所做的投资的优劣和利弊，对这部分资产的比例做出调整，同时增加现金流。

初步看一下，刘先生欲从储蓄、保险、教育、投资、生育、养老等多方面对其家庭进行规划，理财目标也涉及老、中、少三代。以刘先生一代为例，通过对其家庭基本情况的了解，不难判断刘先生一家目前还处于家庭的形成期，即 30 岁左右的夫妻依靠双方收入

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

养育家中婴幼儿，目前家庭成员比较固定，经济收入也会不断增加。当然，为了改善生活质量，刘先生在家庭规划方面的消费需求也比较旺盛，可能未来伴随生育及买房等计划，家庭支出还会进一步增加。就目前的情况而言，刘先生的诸多理财目标还需要根据现有的收入水平分类别分阶段地进行规划。

理财建议

参考 5 年生活费作寿险保额

对处于形成期的家庭来说，配置商业保险的好处在于当家庭发生风险时，可以最大限度地进行资产保全，保证家庭的各项目标仍能继续实现。

结合目前刘先生的家庭情况，虽然丈夫的工资是家庭的主要收入来源，但妻子的收入也不算低，双方都有公司缴纳的基本社保，建议夫妻二人可以参考家庭 5 年的生活费用作保额分别配置寿险。定期寿险最大的优势就是可以用低廉的保费，获得一定期限内较大的保险保障，是处于形成期家庭的理想选择。受益人的设定建议为配偶，这也是对另一半负责的体现。等孩子长大也可选择受益人为孩子继续补充投保，若保额能够覆盖子女的教育资金则最好不过。

由于刘先生和太太刚刚步入中年，建议保障的期限设定在 20 年为宜，保障期满时刘先生 52 岁，刘太太 51 岁。此时，事业发展和收入水平基本处于巅峰状态，加之家庭财富长期的积累，家庭风险自御能力的增强，这份保险也可以出色地完成使命。在条件允许的情况下，还可以考虑终身寿险与定期寿险的搭配，鉴于其他理财目标还需要大量资金的支持，建议可进行多“定期寿”、少“终身寿”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的配置。

此外，夫妻二人可各投保一份10万元以上保额的重大疾病保险，以此抵御重大疾病或身故导致的不确定性风险，保障期限可覆盖至退休，选择每月缴费的方式，可用小钱办大事。若只考虑定期寿险和大病保障，以市场上普通产品计算，夫妻二人月缴保费合计支出应该可以控制在千元以内。

教育金储备应提早、从宽

◎**教育金计划**

孩子都是家长的掌上明珠，在子女教育金的储备方面，一定要提早、从宽、长期规划。参照刘先生家庭收入的平均水平，每月算下来应该还有1.5万元以上的结余，可支配资金还算充裕，建议选择子女教育年金计划。

刘先生可以为孩子购买教育年金保险，这种保险的优势在于具有强制储蓄的功能，保障性强，同时分多次给付，回报期相对较长。现在市场上有不少这类的教育金保障计划，如果现在开始投资，每月只需存入2500元左右，存期10年，在孩子18周岁当年即可领取一笔相当可观的大学教育金，在18周岁至24周岁期间领取的年金可作为大学、硕士等教育费用。有些保单还可以为孩子规划留学备用金、创业金、婚嫁贺礼金、重疾保险金、住院医疗津贴及身故保障等，兼具储蓄教育金和商业保险的功能。此外，缴费期间一旦投保人出现意外身故或全残导致无法缴费的情况时，保险公司还可豁免余下年度保费的缴费义务，让孩子的原有保障不至中断，具有保障、分红、储蓄等多重功能。

◎**养老金计划**

从子女为父母规划养老金的角度，建议从以下两方面考虑。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一，选择基金定投，建议每月拿出三四千元，选择配置三只以上不同类型、历史上长期业绩优异的基金，可对股票型、债券型和混合型基金组合搭配进行定期定投。

第二，当现金积累到 5 万元以上时，可以考虑购买银行发行的预期年化收益在 5% 左右的稳健型理财产品。另外，现在央行降低存款准备金率释放宽松信号，市场利率继续低位下行，债市表现不俗，适当多配置一些债券型基金，不但风险小，收益性和灵活性均有一定的保证。以上这些资金的积累都可作为父母日后的养老金使用。

利用分期付款半年内购车

除了上面谈到的理财目标，刘先生一家还有购车、买房和生二胎的考虑。根据刘先生家庭现在的经济收支情况，只能分阶段逐步实现这些目标。

本年度添置一辆 15 万元左右的轿车，以目前的现金流，还有半年的时间，对于全款购车是比较紧张的，恐怕需要减少在其他计划方面的开支或在股票、基金方面做相应的调整。还有一种办法就是申请购车贷款，按目前利率测算，15 万元的汽车贷款 3 年还清，首付 30% 以上，月供金额可控制在 3000 元左右。毕竟刘先生一家目前无其他负债，月供费用应该还可以承担。当然，一旦购车，相应产生的保险费、汽油费及养护费也都要考虑列入日后家庭支出计划。

考虑到夫妻双方身体条件等诸多因素，生宝宝的计划按理说不宜一味推迟。但鉴于刘先生现在已有一个孩子，且年龄不大，生第二个小孩的同时预计年薪下降，未来能否很好地为两个宝宝提供生活、医疗、教育、娱乐等方面的保障，而保持现有生活水平不下降是需要谨慎考虑的。毕竟随着家庭渐渐进入成长期，近期买车，后

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期又要攒钱购房的目标还是会给家庭的收支平衡带来不小的压力。

至于为父母添置一套不超过百万元的小户型房产计划，建议在权衡购车、生育、购房这三大目标的急迫性和现实性后，以五年期为目标，期间应多加关注房地产市场的形势与政策走向，通过不断的财富积累和理财规划，推动目标分阶段得以实现，让资金运用起来也更加游刃有余。

理财顾问

纪优子，招商银行北京亚运村支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

降息通道开启，提前还贷莫急

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
29.6	17	2	15	74

曹先生，今年30岁，已婚，目前在一家国企汽车公司上班，税后月工资7000元，年底奖金6万元左右。妻子黄小姐，今年30岁，目前在外资公司工作，税后月工资7000元，年底奖金3.6万元左右，公司为员工买了团体寿险，其中也包括了门诊医疗和儿子的门诊医疗。儿子3岁，今年9月上幼儿园。

家庭目前资产：

有房屋2套，一套市值95万元，无贷款，现出租，每月租金2500元。另一套市值160万元，贷款余额还有74万元，每月还贷5000元，现用公积金还房贷，两人每月公积金共计2500元左右，另外靠房租补充。

去年曹先生为自己买了一份平安的万能寿险，给儿子买了一份平安的鑫利两全保险。

股票投资4万多元，但是工作比较忙，一直没有时间关心，现在市值只有3万元左右。

2008年开始投资基金定投，每月500元，到现在市值2万多元。

目前现金流约10万元，由于现在钱随时需要用，所以买了2万元的货币基金和6万元的浦发银行自动转存定期。

家庭目前每月开销：生活费4000~5000元，基金定投500元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财目标

1. 今年想帮妻子买一份保险，但单位有寿险，不知道买什么合理，保额选多少合适。

2. 买一辆车子。买公司的车子，到时候会有折扣，总价估计在 15 万元左右，公司每月会有 1500 元养车津贴。

3. 如果资金有剩余，是否提前还掉一些贷款？从 2010 年 2 月开始还贷，2011 年提前还了 13 万元。

4. 目前已有的财务结构是否合理？还可以怎样完善？



财务状况分析

曹先生家庭目前正处在家庭成长期，即从孩子出生到孩子参加工作以前的这段时间，大约 20~25 年。这一阶段收入较为稳定，同时家庭的日常消费、孩子的抚养和教育费用、住房按揭等都集中在这个时期，消费支出较高。所以，这个时期的理财目标应该注重：确保一定的流动性；配置适当的保险计划；积累孩子的教育经费；正常偿还按揭贷款。

曹先生家庭年收入 29.6 万元，家庭年支出 12.6 万元，每年结余 17 万元。现有两套住房，一套出租，无贷款，一套自住，有贷款。曹先生自购万能险，爱人单位有医疗团险，小孩有母亲单位医疗险和另购两全保险。股票资产目前市值 3 万元；2008 年定投至今，基金资产市值 2 万元，且一直坚持；现金类投资 10 万元。从以上情况可以看出曹先生家庭比较注重家庭理财，所安排的资产结构还是比较妥当的，建议再修改一下使之更为完善。根据家庭收支及资产情况，可以考虑购车提高家庭生活品质。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财建议

定投追加至 2500 元 / 月

关于投资，曹先生的家庭还是考虑比较多的，建议坚持以基金定投的方式进行投资，在享受资本市场成长的同时锁定资金用途，强制储蓄，并且还能起到复利的作用。这部分资金既可作为子女日后的创业金，又能作为自己的部分养老金。

建议将每月用于基金定投的资金增加至 2500 元，年投入 3 万元，并不是市场不好要加磅，而是根据个人资产配置情况而设定的金额。建议投资那些风格比较稳健的优质平衡型基金，考虑到要将风险控制到最低，且在全球性通胀的大环境下，建议其中 500 元资金每月定投黄金基金（较小资金即可投资黄金的渠道，且没有实物黄金保管的不便），其中 500 元资金每月定投债券基金。这样按照复合收益 6% 计算，15 年后将达到 70 万元左右的资金积累。

每个家庭都应该提取出来一部分资金作为应急准备金，以备不时之需。根据个人资产配置的建议，备用金最好为家庭平均月收入的 3 倍，建议提取 7 万元资金作为家庭应急准备金，并使用货币基金的方式来提高收益率。

如家庭结余资金在除去应急准备金和定投、保险支出等支出后仍有结余，可考虑投资债券市场。去年年底央行近年来首降存款准备金率，今年 2 月和 4 月央行再两次调降存款准备金率，最近几月公布的 CPI 指数回落至 3% 左右，表示通胀得到一定的控制。随着央行 6 月 8 日降低存贷款利率，使得市场憧憬未来市场利率或将进一步下跌，至少加息周期已经结束，这无疑将使得债券市场有望中长期向好。因此，对债券市场还是比较乐观的，建议选择以纯债为主的投

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资产品，如纯债基金，未来 1~2 年应该都是比较好的投资时机。

降息通道开启，继续持有贷款

中国人民银行决定，自 2012 年 6 月 8 日起下调金融机构人民币存贷款基准利率。这是否打开了降息的通道？

普通百姓的房贷问题应该仔细考虑，对于有贷款的人来说应该是好事，如年内又再次降息降贷款利率，来年就要执行新的贷款利率，因此提前归还房贷应该不是非常好的理财方法。建议曹先生家庭根据现在的经济情况、最新的货币政策及未来预期的货币政策走势，选择继续持有贷款。

夫妻子按 5:4:1 分摊保费

关于保障这部分，根据家庭的收入情况，从家庭的财务安全角度出发，应该适当配置定期寿险、重大疾病险及意外伤害保险等商业险。

年缴保费以家庭收入的 10%~15% 为佳，大约每年 3~4 万元。曹先生可以为儿子购买一些少儿险。由于曹先生收入高于太太，是家庭收入的主要来源，建议曹先生、曹太太、儿子三人按照 5:4:1 的比例来分摊保费。

家庭成长早期可考虑多投保定期寿险来提高整体家庭的保额，随着家庭收入积累的逐步增多，可考虑慢慢减少定期寿险，同时增加重疾等分红险的保额。

选择低息贷款分期购车

实现购车计划对于曹先生的家庭应该比较容易，考虑到资金的流动性及贷款的性价比优势，建议选择低息的汽车金融服务或信用卡购车计划。

曹先生可拿出一部分家庭的现金资产作为购车的首付。一般银

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



行的信用卡分期购车计划都比较合适，免利息、免手续费的活动很多，可以多咨询几家银行从中选择最为优惠的一家。另外很多汽车金融公司推出了低息1.99%、2.99%，或首付一半、贷款一半的“5050”计划等，而未来养车的费用曹先生公司的补贴基本可以覆盖。

理财顾问

王琦，金融理财师(AFP)，招商银行北京亚运村支行高级理财顾问。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中年企业老板，卖掉学区房分散投资

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
34.8	30	2	25	0

王女士，今年44岁。公务员，月收入4000元。先生有一小型企业，年收入30万元左右，有基本保险。孩子18岁，即将考大学。目前消费每月4000元左右，主要是日常生活和孩子教育费用。现有两套房，其中一套学区旧房，估值160万元。另一套自住，没有贷款。两辆20万元的车，都是近两年内购置。双方父母年龄较大，需要有养老、医疗资金准备。有存款25万元。

理财目标

1. 没买过基金，听说基金收益高，长期持有效益高，买哪种好？

2. 怎样给老人、孩子上保险？

3. 先生只有基本保险，是否应增加保险品种？

4. 怎样用有限存款进行投资，获取较大的收益？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

案例中王女士的家庭现正处于理财规划中的成熟期，这一阶段正是财务压力较大的时候，夫妻两人随着年龄的增长，收入和能力呈现长期下降趋势。这时候孩子还没有工作，暂无收入能力，双方父母在身体健康方面的问题对家庭经济的压力也在逐年递增。

收支方面，王女士月收入为 4000 元，年收入约为 4.8 万元，因为王女士为公务员，所以收入非常稳定。丈夫经营私人企业，年收入约为 30 万元，是家庭的主要收入来源，全家年收入合计为 34.8 万元，年支出为 4.8 万元，年结余为 30 万元。应该说这样的家庭日常生活还是比较宽裕的，消费支出也不高，人均年消费仅 7000 元左右。这样的家庭非常适合进行一些长期理财的规划。

在资产方面，王女士的家庭现有一套闲置住房约合 160 万元，车辆约合 40 万元，存款 25 万元，合计资产为 225 万元，无负债，无投资经验，无明确风险偏好。就王女士目前的家庭情况而言，夫妻两个人的收入要用来养活自己、四个老人和孩子，属于我国城市社会中典型的“421”家庭。这类家庭的经济压力主要来自于老人的赡养费用和孩子的抚养费用。针对这种情况，以王女士目前的资产配置是难以应对的。

理财建议

买基金时机比选择更重要

关于基金的收益和特点，王女士的理解有些片面。首先，基金的分类是很多的，有股票型、债券型、混合型、货币型等，并不是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所有类型都具有高收益的特点；其次，基金（尤其是股票型基金）并不是长期持有就一定能赚钱。如果投资的时期不对，也可能要面临长期亏损的局面。所以基金投资有几点原则应该注意：

第一，选择买入的时机比具体选择买入哪只基金更为重要。

第二，基金投资未必一定要长期持有才能获得高回报，但是一旦投资，就要做到长期关注，切不可认为买了基金，就是等于存了一笔高回报的存款。

第三，高收益的同时就意味着高风险，选择基金投资时要根据自己的风险承受能力选择基金的品种，量力而行，而且要注意仓位的控制。

如果王女士要买一些带有风险的投资品的话，第一个要重视的就是风险敞口有多大，而非风险概率。因为以王女士家庭的收入和负担情况来看，适当的风险概率并不会对王女士的家庭造成毁灭性的影响。但如果风险敞口过大（即赔钱的金额过大），则可能会对王女士家庭造成重大打击，导致生活质量急剧下降。所以在资产配置时，建议王女士尽量不要参与赌博性太强的投资品，例如期货等投资品。

全家保费为年结余的 30%

保险方面，根据目前我国市场上能买到的保险产品来看，大部分都规定被保险人年龄要在 65 周岁以下，所以在选择保险产品时一定要注意这一点。

目前大部分老人都是有社保的，建议王女士可适当为老人选择一些住院医疗或津贴型的保险。但这类保险由于被保险人年龄较大，可能会导致相同保额的保险费过高，建议王女士根据自身的经济实力，量力而行。

孩子目前只有 18 岁，即将考大学，尚无收入能力，王女士可以为孩子考虑一些分红型寿险或投资联结型保险产品，一方面为孩子

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可能考研、出国留学或毕业后自主创业做一些准备；另一方面也可以作为孩子结婚时用的储备金。

关于王女士丈夫的保险问题是较为突出的，王女士的丈夫作为家庭最主要的经济支柱仅有一些基本保险，这是远远不够的。建议王女士为丈夫购买一份终身寿险，以作为养老金的补充，同时附加重大疾病、住院医疗、意外伤害和定期寿险。

需要特别注意的是，王女士的丈夫可以利用公司为自己和员工投资团体保险，这类保险业务可以选择的险种是非常多的，同时又可以为企业进行合理避税，达到开源节流、提高员工福利、加强自身保障等三重目的。总体来讲，王女士的家庭在保险方面的需求较多，建议王女士量力而行，切忌追求高保额，导致家庭每年在保费上的支出过多，引起生活质量的下降。建议全家保费合计为家庭年结余的30%，即9万元。

保留学区房意义不大

根据王女士这种“上有老下有小”的家庭情况，家庭理财应从未来可能面对多种额外花销，实现诸多理财目标的角度去考虑。

◎建议一

王女士原资产主要集中在160万元的房产上，当然王女士可以选择将学区房出租来赚取租金，但目前我国房地产租售比过低，且孩子即将考大学，继续留着学区房的意义已经不大，加之国家对于调控房地产的决心是非常坚定的，未来房价走势存在很大的不确定性。基于以上几点原因，建议王女士出售学区房，以提高家庭的资金充足率。

◎建议二（假定已经卖掉房产）

从资产配置的角度上说，王女士的原有资产没有进行任何投资，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这样做会导致整体资产的收益性太差，难以抵御通货膨胀带来的资产贬值。

修改资产配置比例之后(见下表)，一方面基本上满足了整体资产的流动性要求，可以应对突发情况；另一方面，该配置方案使王女士的资产在稳定增长的同时，又具有一定的弹性。整体来看该配置思路的调整主要在于增加了固定收益类产品的比重，实现资产整体的稳定增长，同时增加股票型基金等权益类资产的配置，以达到享受经济增长所带来的超额回报的理财目的。

总额	类型	金额	占比	特点
185 万元	存款或国债	18.5 万元	10%	安全且流动性好
	银行系理财产品	74 万元	40%	收益稳定，但流动性差
	债券型基金	37 万元	20%	相对风险不高，流动性尚可
	股票型基金	27.75 万元	15%	风险较高，超额收益弹性高
	黄金类	27.75 万元	15%	长期有效抵御通胀

从投资期限来看，这种投资偏向于中长期，对于短期产品的配置并不多，总体来看出现整体亏损的概率非常低，年化预期收益率达到 7% 的概率可以达到 80%。同时需要强调的一点是，王女士的家庭年收入整体较高，非常适合进行一些基金定投或者黄金积存类等投资，一方面这种投资可以弥补一次性买入以后由于市场波动带来的损失，非常适合在市场不明朗的情况下进行成本的平摊，获得更多的筹码，平抑短期市场风险，另一方面可以强制投资，避免一些无谓的额外花销。

理财顾问

耿文硕，中国工商银行理财规划师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

卖掉出租房，解决流动性+三居室

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
33	15	2	5	80

刘先生40岁，年薪税后30万元，太太全职在家照顾2个小孩。

目前家庭财产如下：住房2套，一套两居，自住，90平方米，市值230万元，有80万元房贷，15年，月供8000元；另一套出租，70平方米，市值100万元，月租金2500元。家庭现金存款：5万元。

家庭开支：7000元/月。

保险：公司另买了一份商业保险。

理财目标

1. 如果有现金，是应该提前还房贷，还是进行投资？是否应该把出租的房子卖了再投资？

2. 考虑明年买一辆15万元左右的汽车，应该如何计划？

3. 目前的家庭收入支出是否合理？应该怎么优化资产？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财建议

固定资产占比在 60% 为宜

刘先生家庭负债方面，房贷 80 万元；资产方面，只有现金存款 5 万元，另外刘先生的家庭拥有两套房产，市值 330 万元，这两套房几乎是其家庭全部资产。

就上述情况来看，这并不是一个很健康的资产情况，刘先生家庭现金储备不足，家中的两个小孩，未来会面临升学或者出国留学的问题，都会需要用钱，房地产作为固定资产变现速度有限，极大地限制了资金的流动性。刘先生家目前固定资产占比已经超过家庭总资产的 90%，即意味着家庭资产的流动性很差，一般建议家庭固定资产的占比在 60% 左右。

从刘先生的年龄看，想必两个孩子还都没有上大学。以现在的情况来看，高等院校每年学费、生活费要 4 万元左右，如果考虑留学欧美，一年花费约 30 万元，按照刘先生家庭现在每年的收入结余，支付留学费用比较有压力。

考虑到国家现阶段对于房地产市场的调控政策，未来房价很难再出现像 2009 年底那样的爆发性增长，将过多的资金放在固定资产上而舍弃流动性，也会限制家庭总资产的合理增长。所以建议刘先生可以考虑将现在出租的房子卖掉，增加资产的流动性。

另外，刘先生目前一家四口住着一套 90 平方米的房子，随着小孩年龄的增长，也会要求有自己独立的空间。所以刘先生的四口之家在条件允许的情况下，选择一套三居室自住是比较合适的。建议刘先生卖掉出租的房子，拿出部分资金，同时将现在自住的 90 平方米的房子卖掉，换购一套面积更大的房产，以改善一家人的住房条件。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

负债与保险规划应匹配

一般来说，一个家庭的资产负债率在 30% 为宜。刘先生目前负债 80 万元，并且家庭生活条件富裕，并不存在太大的经济压力。

只是目前家庭中只有刘先生一人在工作，是整个家庭的收入来源，所以必须要做适当的保险规划，以覆盖 80 万元负债带来的风险，一般应以重疾保险和定期寿险的规划为主。重疾保险方面，刘先生提到公司现在已经买了一份商业保险，如果保额只是 10 万元、20 万元，那就要考虑再另外购入一份商业重疾保险。按照市面某保险公司的中级产品来计算保费，保额 30 万元，每月保费约 1200 元，另外可购入保额为 30 万元的定期寿险，相应保费会很便宜，不会为刘先生的家庭再增加很大的支出压力。

分期购车减轻支出压力

15 万元的车型是目前家庭用车普遍的预算，可看出刘先生是个看重实用的人。

现在包括汽车金融公司或者银行的信用卡中心，都会推出免息、免手续费的购车方案。15 万元这个价位的车型是现在市场上相对最受欢迎的一个车型档次，金融购车方案会很多。刘先生在选好品牌后，可咨询 4S 店或银行信用卡中心，选择合适的免息购车方案盘活资金，这样就不会在短期内有过高的支出压力。

理财顾问

王梓，招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

每月结余定投货币基金攒旅游费

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
23	11.7	1	33.5	0

小王，女，32岁，已在外企工作6年，工资税后年薪21万元（其中3万元为年底奖金），每年其他收入（兼职）2万元。

定期存款13万元，大部分为3个月、6个月、1年，现在每个月都会有一份定期存款到期。股票6.5万元，打平，暂不会卖出。黄金首饰价值4万元。1份理财产品5年后到期，2016年会收10万元。

每年需缴大约35 000元的费用（年缴，包括人寿、储蓄保险），基金定投每月扣1480元，所有供款在48岁前完成，在60岁时会产生大约300万元，将用作退休生活费。

保险方面已有足够的保障，暂不考虑增加。

每月支出：给父母2500元，个人支出3000~4000元，已有住房，无贷款。

有一稳定男友，但未有结婚和生孩子的打算。

理财目标

1. 根据现有情况，想咨询一下对本人有益的理财方案。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 每月结余五六千元左右，不知道还可以怎样处理。另外每年计划去一至两个地方旅行。

3. 希望2年内买一套200万元左右的房子，用于出租。



财务状况分析

王小姐现在的财务状况可算得上名副其实的白领“单身贵族”，而且就目前王小姐的资产配置情况来看，保险、定存、基金、股票、黄金类投资均有涉足，全面地覆盖了理财金字塔，可见王小姐不仅在工作领域年轻有为，将个人财务也打理得井井有条。总结来看，王小姐储蓄能力和投资能力都较强，固定收益类投资及权益类投资比例也相对适宜，财务状况良好。下文的规划建议，是针对王小姐现有规划进行查缺补漏。

理财建议

将定存转为理财产品

王小姐目前在银行有定期存款13万元，存期分别为3个月、6个月和一年期，想必这样的储蓄方式也是经过细心规划和安排的。一方面，既能够保证每月都有到期的资金，享受很高的资金流动性，另一方面，还能够享受定期存款的储蓄利率。像王小姐这样对于投资期限的巧妙安排，值得很多投资者借鉴。

不过，按照目前人民银行公布的个人存款利率，一年期存款为3%（几乎各家银行都会做10%的上调，实际市场上一年定期利率为3.3%），半年期和3个月期限的定期存款利率又会比一年期再低一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

些。王小姐其实可以考虑投资现在热销的银行理财产品（一般起点购买金额在 5 万元），像 2 个月左右的理财，各家银行的平均报价应该在年息 4.4% 左右，收益率方面相较于定存还是有很大优势的。

王小姐如果依旧能在期限上合理安排，譬如每隔一个月购买一期理财产品，流动性还是能够保持现有的水准的，每个月都能有到期的资金。同时，还能够把这笔资金用更高的收益率滚动起来，何乐而不为呢？

每月结余定投货币基金

刨除每个月的各类支出，王小姐的收入每月结余还有五六千元，如果这笔资金考虑每月定存，一笔一笔零散的定存势必会让王小姐的整体投资变得散乱而不好管理，所以可以考虑投资货币基金，采用定投的方式每月买入。

一来，市场上货币基金目前的 7 天平均年化收益率会略高于一年定期存款，同时起点金额不高；二来，货币基金可以随时赎回，会让资金保持良好的流动性。这笔投资可以作为王小姐旅行规划的预备金。按王小姐目前的储蓄能力，三四个月的积累，应该就够一次高质量的旅游经费了。

谈到旅游，目前在网上淘特价机票，再安排自由行是比较流行的旅行方式之一，众多白领乃至创业企业家都很推崇这种旅游方式。王小姐每月定投货币型基金，正好可以为这种随时出发的旅行留出预备金，做好随时背包出发的准备。

房产投资建议暂且推迟

谈及购置房产，首先要面对的是资金问题，按照目前国家的购房政策，王小姐如果是首次购房，首付比例不得低于房屋总价的 30%，200 万元左右的住房需首付约 60 万元；如果是买二套住房，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

首付比例不得低于 60%，那么就是 120 万元左右。

如果王小姐可以享受首次购房的政策，那么也至少需要在 2 年内积攒 60 万元的资产用于支付首付。以王小姐现在的财务状况来看，存款、股票以及贵金属资产合计约 24 万元（未算上 2016 年到期的理财资金 10 万元），按照王小姐目前的财富积累速度，如果没有家庭的资助，2 年内积攒 60 万元首付相对有些压力。

另外一个主要原因，王小姐目前还是单身，未来是否结婚生子存在很大的不确定因素，如果结婚，婚后会面对住房的改善需求以及子女教育等问题，这些都会用到大笔的资金。考虑到王小姐购房是用于出租，而并非是为解决自住的问题，固定资产投资毕竟会有难以变现的问题，会固化大笔资金的流动性，所以建议王小姐还是应该在人生相对稳定的时段再考虑这项投资。

小提示

投资金条更保值

关于实物黄金投资，王小姐已经做了相应的配置，建议王小姐能更加优化现有的投资方案。黄金首饰因为设计、加工以及运输等因素，购买价格相对较高，会在基础金价的基准上有每克 40~60 元的升水，但在变现的时候，却只能够按照当时的金交所基础金价回收，价差很大。所以王小姐可考虑在后续的日子做一些金条投资。因为投资金条基本上对于基础金价的升水很低，适宜投资，是家庭投资很重要的一部分。

理财顾问

王梓，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行贵宾理财师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

年缴8.4万年金险补充养老金

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
33.6	16	1	5	140

徐先生1980年出生，公务员，正科级，月收入税后6600元，年收入税后8万元。公费医疗，55岁退休后领取退休金（大约每月4500元）。

配偶1976年，事业单位，副研级高工，工资税后10万元，公积金每年4万元不计税，单位每年发奖金税前5万~10万元不等，月均税后收入至少1.8万元。公费医疗，60岁退休后领取退休金（大约每月4500元）。儿子2010年出生，有北京“一老一小”保险和平安的意外险。

房产一套，自住，2009年10月购买，贷款余额140万元。月还款额为9000元。现此房产市值300万元。车一辆，2008年购买。家庭生活费2000元/月，养车费用1.2万元/年。其他生活类消费如衣服等购置，每年1万元。存款5万元，无股票、无理财、无投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财目标

1. 为儿子准备47万~66万元教育金，增加一种可以报销门诊和住院的保险。

2. 准备配偶的意外保障60万~80万元，防止房贷断供。准备夫妻二人退休后养老金，每月5000元标准，生存年龄按80岁计。

3. 待商贷还清后，可以考虑什么方式的投资？五年内，是否可以考虑生二胎（有指标）？



财务状况分析

为了达成徐先生的理财目标，首先要分析其家庭收支状况。家庭月收入金额：徐先生月薪6600元，配偶月薪18 000元，公积金3300元，其他不确定收入暂不计入，总计家庭月收入为27 900元；家庭年收入金额336 000元。

家庭月支出金额：房贷9000元，家庭生活费2000元，养车费用1000元，生活类消费830元，小孩教育费用约2000元，总计家庭月支出为14 830元；家庭年支出金额为166 800元。

根据上面的家庭收入支出分析，家庭每月结余为大概1.3万元，年结余为16万元左右。首先，在投资规划前应预留一部分生活保障资金（紧急储备金），以应对老人、小孩的医疗费或其他突发事件。虽然投保了北京"一老一小"保险，但仍有自费部分，城镇老年人大病医保报销起付标准为1300元，也就是说医疗费超过这一金额的，按60%的比例报销，其余40%自己负担；在一个医保年度内，累计支付最高限额为15万元。

学生及婴幼儿大病报销的起付标准为650元，当医疗费用超过

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

该金额的部分，按70%的比例报销，其余30%自己负担；一个医保年度内累计支付最高限额为17万元。目前存款5万元可充当本部分保障资金，建议做银行短期理财或货币基金，利息略高于银行定期。其次，可根据每月结余的资金做投资规划，以实现小孩教育金及夫妻养老等长期储备。

理财建议

每年3.4万元解决教育金需求

孩子的教育储蓄金是刚性的，以资金的安全性为首要目标，同时又要追求收益的最大化。建议可为孩子配置一些期缴的少儿教育金保险，此类保险除具有教育资金的累积功能外，还应包括重疾赔付、住院津贴等，另外还应该考虑到如监护人遭遇意外，孩子的教育金储备不被中断，即保费豁免功能。

根据徐先生家庭的资金结余，可选择月交保费或年交保费，保额30万元左右，保至小孩大学毕业。按十年交计算，大概一年的保险费为2.8万元。同时为了达到收益最大化，每月基金定投500元，即一年0.6万元，合计3.4万元/年。基金定投的收益以及保额和分红，可以满足孩子47万~66万元的教育金要求。

另外，徐先生想给小孩增加一种可以报销门诊和住院的保险，这类保险大多为消费型保险，可以根据实际情况选择。

重疾险+年金险保障老年

要达到徐先生要求的60万~80万元，建议根据资金结余选择期缴形式，减少支出压力。到退休时，可以一次性领回保险金，加之30年的分红，可作为夫妻二人的养老金储备。或者可以用重疾保险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

替代不足的意外险，做到多险种全面覆盖。重疾保险一般都至少包括了保监会规定的30种大病，有些重疾产品可达到35种疾病保障及附带二次理赔功能，使保障更为完善。

根据徐先生的理财目标：准备夫妻二人退休后可以按月或按年领取的养老金，每月5000元标准，生存年龄按80岁计。年金型保险计划可选择领取年龄和领取年限，按照每月5000元的标准，夫妻二人每月各投入3500元左右即可，即8.4万元/年。需要提示的是，在保单有效期内，如有意外，急需资金，保单可做质押贷款，质押率一般在80%左右，不用担心突然应急的资金周转。

商贷还清后可考虑5种产品

徐先生打算待商贷还清后，考虑其他方式的投资。建议投资的产品有：

◎银行理财

作为目前老百姓主要的理财方式来看，银行理财产品平均收益为年化4.5%左右，具有操作简单、收益稳定、相对灵活等特点，可以将部分资金投入，但不建议占总资产比例过大，以免影响整体收益率。

◎保本型基金

保本型基金平均历史业绩为年化收益6%左右，三年一个保本周期，其最大的特点就是在保本的前提下追求收益最大化，很适合既希望赚取高回报，又担心本金损失的投资者。

◎基金定投

可以选择股票型、混合型基金作为长期投资，以分散基金短期波动风险，同时复利计息有望获得较高的收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

◎**债券型基金**

由于债券型基金的投资标的主要为各类债券，所以其具有收益稳健、安全性高等特点。从历史业绩看，债券型基金 8 年的几何平均收益率为 6.67%，如果投资者选择一只中等偏上的债券基金长期投资，基本上能实现 6% 以上的年化收益。

◎**实物黄金**

实物黄金作为国际硬通货，可实现资产保值增值、分散风险的理财目的。实物金种类较多，建议以投资金为主来配置，普通工艺金单价要比投资金高大概 60 元 / 克。建议可将家庭总资产的 10% 用于配置实物黄金。

对于 5 年内考虑生二胎的问题，首先要考虑到生完二胎后是否需要改善住房条件，如需改善住房条件，那将会是一笔不小的支出。另外，也要考虑到徐先生和配偶要照顾四位老人和两个小孩，是否有足够的时间、精力和资金。

理财顾问

杨乐，招商银行北京亚运村支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

零存整取攒开店钱

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
22.4	9.6	0	20	0

熊小姐，24岁，工薪族，未婚，目前做销售工作，月收入12 000元左右（看提成），每月开支4000元，无商业保险，存款20万元，近期都给父母用于买房装修了。

理财目标

1. 想在两年内自己创业开一间小店，到时父母预计能赞助20万元本金。

2. 明年去欧洲旅行一趟，因为男朋友在欧洲。

3. 父母有社会养老金，本人有五险一金，如何规划自己和父母的保险？



财务状况分析

从熊小姐的收支情况来看，月收入在12 000元左右，每月的生活开销大概为4000元，算下来每月结余在8000元左右，而且存款

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

已有20万元，可以称得上是标准的“白领一族”。现阶段，熊小姐的家庭形态是以父母家庭为生活重心，将20万元的存款给父母用于买房子装修，而她本人只需要打理好每月的结余，这才是理财的关键。

像熊小姐这样缺少理财规划的年轻人众多，她们都需要根据职业生涯规划来制定适宜的理财目标，然后按部就班地开展理财行动计划。例如，用投资来积累资产；用贷款来提前实现置产的愿望；用保险来规避收入中断时，家人生活费用没有着落的风险；等等。

而像熊小姐这样的收支情况，可积累的资产并不多，在理财形式上，通常选择以存款为主，先积累足以用来做多元化投资或创业的第一桶金，所以在理财规划中需要保守投资，建议可以考虑采取零存整取、货币型基金和实物金条的方式进行资产配置。

理财建议

每月存5000元积累开店本金

熊小姐打算在两年内开一间小店，目前每月的结余为8000元，一年下来有96 000元的结余。从熊小姐的资产结构来看，除了每月的结余，几乎没有存款。熊小姐要在未来两年内开一间小店，属于自主创业。虽然创业是许多上班族的梦想，也是一种致富的快捷方式，但创业并不是所有人都能成功。有统计数据称，创业的失败概率超过六成。

在这里给熊小姐几点建议，以提高创业成功率。

第一，选择与自己专长及兴趣有关的行业。另外，最好是过去在工作生涯中所积累的经验和人脉可以派上用场。隔行如隔山，假如所创的事业是当前热门的行业，而非自己熟悉的行业，往往会低

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

估一窝蜂投入的风险，即使短期获利也不能持久，容易导致失败。

第二，选择与创业资金相匹配的行业。有些行业有较高的资金门槛，除了技术之外还要募集大量的资金。创业初期应选自有资金能负担的行业。

第三，选择风险低且回收较快的行业，成本回收快有利于公司的不断发展。

第四，选择可服务于大众的行业，投机倒把的事情切记不可取。

第五，选择适合的营业场所。根据营业性质选择场所，店面要看人潮或人气，办公室也要尽量选择交通方便之处。租房不要急于决策，以免过高的房租支出拉垮公司。

小店的前期投资和运行成本，保守估计需 25 万元左右，父母到时还能赞助 20 万元本金，剩下的 5 万元需要根据现有的收入情况进行统筹规划。建议熊小姐进行零存整取账户的资产配置。

根据熊小姐的收支情况，建议开立一个零存整取账户，每月发工资后，先到银行存钱。同时为熊小姐定制了一个保险规划。建议每月向零存整取账户定额存入 5000 元，按目前一年期零存整取利率 2.85% 计算，年末可积累出本金 60 000 元和利息，一年左右就可以将开小店的本金凑齐。这样一来，在打算开店的时候，熊小姐手头还会富余一些本金，将这部分钱进行有效的理财规划，可以有效地规避创业初期的风险。

“金本位”的时代早已一去不复返，在各国纸币发行量与黄金储备早已脱钩的现代社会，黄金在资产结构中的保值作用尤为重要。建议熊小姐可以拿剩余的资金投资实物金条，这样的资产配置不仅可以将短期不用的资金运用起来，还可以有效地抵御通货膨胀，使资金保值、增值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资货币型基金用做旅游经费

熊小姐计划明年去欧洲旅游，而男友在欧洲，所以开销相对较少，以机票为主。而旅游经费可以通过货币型市场基金进行积累，每月存入货币型市场基金1000元，作为明年12 000元的旅游费积累，存够即可随时支取去旅游，剩余资金也可作为备用资金，以备不时之需。

货币型基金投资起点低，通常1000元起，且无申购、赎回费，适合小量资金临时存放，年化收益率在3%~4%之间。虽然收益不高，但流动性强，在保证资金安全和流动性的同时提高资产相对收益，且操作方便，建议办理网上银行专业版进行操作。

为父母配置终身养老年金险

就目前熊小姐的资产状况来看，不难看出少了保险规划这一部分，在熊小姐找到第一份工作的同时就应该投保一张保单。因为父母养育子女至20岁至少花费30万元，因此第一张保单可以设定30万元保额，以父母为受益人，以此作为万一保险状况发生时，对父母的回馈。

熊小姐可以考虑搭配一款重大疾病保险产品，用小投入换取大回报，每月缴费711.72元，缴费期限为20年，共缴170 812.8元，在没有出险的情况下，熊小姐70岁时可返还30万元保额，并享受保险公司红利(红利不确定)。不仅为自己获得了一份30万元保额的重疾保障，还可以将未知的风险分摊给保险公司。

如何让父母在退休后保持一个良好的生活水平，是每个人都要面对的现实问题。鉴于现阶段养老金政策尚未明确，所以现代社会退休金的筹措主要还是靠个人或家庭通过金融理财加以解决，养老金规划准备着手越早，父母退休后的生活也会越轻松。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

熊小姐的父母有社会养老金，按照熊小姐的年龄推算，父母的年龄大概在50岁左右，建议熊小姐给父母配置一款终身养老年金保险计划，以此来实现稳定的现金流，使资产保值增值，同时让熊小姐的父母可以安享自在的退休生活。这种保险形式为每年缴费，终身领取，熊小姐的父母还可以分享保险公司年度红利(分红是不确定的)，具体的情况可以到专业机构进行咨询。

市场瞬息万变，资产配置需要定期检视，并随之做出相应调整，建议熊小姐定期到专业机构进行全面的资产检视，以保证做出合理的资金配置。

理财顾问

张贞，招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

黄金定投+商业养老产品保晚年

个案资料　家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
20	8.2	2	15	房贷数额不详

李先生夫妇，均为“80后”，有一个四岁儿子。妻子为一般公务员，年收入8万元左右，享受公务员医疗、养老待遇；丈夫是科研所一般工作人员，年收入12万元左右，单位为其缴纳五险一金。

有两套房产，总共价值250万元左右，一套自住，一套准备出租。自住房是妻子的父母购买；准备出租的是按揭贷款的。有两辆车，存款15万元左右，其中3.5万元投资在朋友公司，年收益20%。

只购买了一份教育险，年交2200元左右。没有购买任何理财产品和其他保险。

包括生活、养车、房贷，家庭月开销在8000元左右，孩子每年学费2万元左右。双方父母健在，其中妻子父母有退休金，自己购买有部分商业养老保险和医疗险；丈夫父母均未退休，母亲患癌症，暂时大部分医疗费用靠社保和自己承担。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财目标

1. 如何理财才能实现为孩子存够教育费？

2. 如何为夫妻两人存够养老金？另外，李先生觉得购买商业养老产品缴费时间太长，一般都20年左右，担心几十年后通胀，给付的钱购买力大幅缩水。有什么其他办法可以替代？

3. 解决好双方父母的养老、医疗问题。

4. 目前的资产还可以怎么合理分配投资？



财务状况分析

根据以上信息，李先生家庭三代同堂，双方父母健在，还有一个4岁的儿子。从家庭结构可以看出，整个家庭呈现“421”结构特征，李先生夫妇可谓是上有老、下有小，夫妇二人是家庭的主要经济支柱，压力自然不小。李先生一家年收入共计20万元，年支出共计11.8万元，结余8.2万元。李先生一家持家勤俭，生活支出较少，每年能有结余，这本身就是理财的好习惯。

理财建议

基金定投积累部分教育金

李先生的宝宝已经4岁了，如何理财才能为孩子存够教育费，这个问题恐怕是年轻父母共同的问题。

宝宝今年4岁，未来教育花销总额要约38万元。有了目标，我们现在可以给宝宝制订教育储蓄金计划。

李先生目前已经给宝宝上过一份教育险，但未言明返还金额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因此，我们建议李先生考虑以基金定投的方式为宝宝再积累一部分教育金。以每月1000元为例，投资18年，按照年息6%计算，总共累计38万元，可以帮助宝宝顺利完成学业。

黄金定投储备夫妻养老钱

李先生和太太觉得购买商业养老产品缴费时间长，并且担心通货膨胀。建议李先生和太太通过黄金定投的方式积累养老金。

黄金定投有以下几个优点：首先，定投缴费期灵活，可以根据自身情况设定缴费期限，并且可以随时调整。其次，黄金具有抗通胀的属性，具有锁定购买力的功能。最后，定投黄金变现容易，可以满足随时支取的需要。此外，如果有剩余资金，李先生夫妇还可以选择低点一次性购入黄金的方式储存养老金。这样就解决了李先生夫妻的养老忧患。

以上解决方案完全是建立在李先生夫妻预期几十年后通胀发生的前提下。但是，预期的通胀真的会发生吗？未来的二三十年会发生怎样翻天覆地的变化？金银会不会被替代？这些我们现在都无法确定。基于以上的忧虑，建议李先生夫妻在定投黄金储存养老金的同时，还是最好购买部分商业养老产品。

商业养老产品具有确定给付的特点，我们在投保的时候能够知道退休后给付我们多少钱。就算未来发生通缩，这笔钱的数额也不会发生改变。通过这样的安排，能够降低黄金定投的风险，确保李先生夫妻有一个安全美好的晚年生活。

为父母养老建立保障专户

李先生家三代同堂，是典型的“421”家庭模式，家庭重担几乎全部落在李先生和太太的身上，可以说是“压力山大”。

由于双方父母年纪较大，现在选择投保保障类产品，会出现倒

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

挂，不是很合适。建议李先生夫妻建立专用账户，通过理财配置的方式帮助父母建立保障专户。

另外，由于李先生夫妇是整个家庭的支柱，建议夫妻双方考虑给自身投保重大疾病保障计划或者定期寿险计划，如果夫妇二人平平安安，自然是由夫妻双方供养父母和子女。如果不幸出现意外，可以由保险计划获得赔偿，避免家庭财务风险。

用生命价值法确定投保额

建议李先生将剩余资金投资在夫妻双方的养老、医疗，及双方父母的养老和医疗储备金这几个方面。

◎夫妻双方的医疗补充保障

李先生夫妇是家庭的顶梁柱，需要补充投保，增加家庭金融的稳定性。那么多大的保额合适呢？我们可以用生命价值法来确定。

生命价值法是以一个人的生命价值作为依据，来考虑应该购买多少保额的保险。该法则具体分为三步：第一，估计被保险人以后的年均收入；第二，确定退休年龄；第三，从年收入中扣除各种税收、保费、生活费等支出后剩余的钱。据此计算，可得出李先生的生命价值。比如，李先生今年 30 岁，假设其 60 岁退休，退休前年均收入 12 万元，用于自身的花销为 6 万元，按生命价值法则，李先生的生命价值是（60 岁－30 岁）×（12 万元－6 万元）=180 万元。同理可计算出李太太的生命价值是（55 岁－30 岁）×（8 万元－4 万元）=100 万元。

通过计算，如果给李先生夫妻二人单独投保储蓄型重大疾病保险，每年花费约为 8 万元，而李先生家每年结余不足 8 万元，因此建议李先生夫妇采用重大疾病保险加定期寿险混合的方式来投保。可以考虑每年拿出 3 万元投资重大疾病储蓄保险，2 万元投保定期寿险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这样既覆盖了280万元的保障缺口，又能够兼顾重大疾病和养老。

◎夫妻双方的养老保障

我们通过上述规划，给李先生夫妇配置了储蓄型重大疾病保障计划，再搭配前文给出的定投黄金，李先生夫妻可以获得一份兼顾抗通胀和安全性的养老保障计划。

建议李先生夫妇每月拿出1000元投资定投黄金，按照年息6%计算，通过30年的定投，到李先生退休时，可以累积100万元养老金。

◎筑造父母养老储备金账户

本案中李先生夫妇有存款15万元，其中3.5万元投资在朋友公司，年收益20%左右。此外通过刚才的配置，每年还有结余。我们可以通过长短搭配的方式来提高这笔资金的回报率，满足父母养老所需。李先生夫妇可以留存5万元作为日常准备金，这笔钱可以购买按天计息的理财产品或者货币型基金。剩下资金可以购买中期理财产品，提高收益。

理财顾问

英瑛，招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

信用卡分期购车，提高资金利用率

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
不详	18	2	4	30

钱先生，医生，41岁；妻子，公务员，37岁；孩子6岁。两套房，一套2013年底交房，一套自住。汽车1辆。房、车都没有贷款。家庭每年收支结余在18万元左右，有10万元存款和30万元基金（已跌破购买价格，套牢）。有借款30万元，没有还款期限和利息的问题。已投保夫妇俩的重大疾病险和事故险，每人30万元的保障。

理财目标

1. 打算在2年内买1辆新车，价位20万元左右。

2. 2014年装修新房，预算30万元。旧房是出租还是出售暂时没有决定。

3. 孩子上兴趣班和其他开支，预计每年比目前增加2万元。

4. 确保全家（包括父母）每年1次国内、1次国外的旅游费用，预算共计8万元（目前没有）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

钱氏夫妇正值事业上升期，收入来源及职业发展稳定。拥有无贷款房两套，无贷款私家车一辆。这在“负二贷”夫妻在城市家庭占比居高不下的今天，给整个家庭支出减轻了很大一部分压力。家庭每年收支结余在18万元左右，可谓储蓄能力极强。

我们简析一下钱氏夫妇的家庭理财。现有每人30万元的保障：在理财金字塔中，重疾及意外保障无论作为分摊风险还是等待期满作为养老费用，都起到夯实家庭资产基础的作用。10万元存款作为可随时支配资产，需确保本金安全。30万元基金已套牢。30万元借款具有不确定性。

总的来说，钱氏夫妇日常理财缺少短期理财规划，只有保障性产品。孩子教育、父母赡养等问题依旧是夫妻理财规划中不可避免的重要问题。

理财建议

用信用卡分期免息购车

“预支商品，分期付款”已成为年轻一族常见的购物方式。现在各家银行信用卡中心已纷纷推出信用卡购车免利息的分期付款活动。

目前信用卡分期购车实行较早、运营较为成熟的有：招商银行“车购易”业务、中国建设银行龙卡分期购车业务、中国银行“车贷通”（仅限北京地区）业务、民生银行“购车通”业务、中国工商银行牡丹卡分期购车业务。部分地方城市商业银行的分期购车业务也已陆续上线，如汉口银行、宁波银行等。钱先生可以依据自己的喜

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

好先选择车型，再选择合作的银行。

一般信用卡分期购车的基础是自有房产，钱氏夫妇的自有两套住房可以满足这个条件。以招商银行"车购易"为例：首付只需付款30%，余款可通过最多24期免手续费、免利率购买。钱先生只需首付6万元左右，余款只需按月计提5800元，大大提高了资金利用率，不用操心资金周转问题。

旧房选择出租收益较高

现在各家银行、消费金融公司纷纷推出了装修贷款，它属于个人消费贷款的一种。缺点是：贷款利率普遍偏高，对于职业及收入的准入门槛很高，需要不动产抵押。直观看来，银行常规理财收益年化4%左右，无法覆盖贷款利率。再次，银行及消费金融公司常与装修公司绑定，不经过房主账户，一次性地将贷款款项全部打入装修公司账户。这样会使钱氏夫妇在装修房屋时处于被动。所以建议钱氏夫妇使用自有资金做装修。

关于房产出租还是出售，钱氏夫妇需要首先明确以下概念：房产投资中真正值钱的是地皮，房屋则是逐年折旧的。现行市场的一年期无风险理财产品，最高能够达到4.2%~4.5%的年利率水平。而100万元的房产按月租7000元收入来估算，年化收益率能够达到8.4%左右。而且钱氏家庭本身对于二套房并无贷款需求，无须大量注入资金。所以，钱先生还是选择出租旧房为宜。

基金定投存孩子教育费

钱公子目前到了接受9年制义务教育的年龄，课外学习费用需要提前做打算。建议钱先生提前规划以基金定投的方式储蓄教育金，以满足以后孩子每年增加2万元教育金的需要。

建议每月用3000元投资基金定投，这样一年可以有36 000元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的定投资产。钱先生可选择货币型基金、债券型基金、混合型基金三种基金类型，每种每月存 1000 元进行分散投资。这样既可以降低整体风险，也可以降低平均成本。

现行市场货币型基金收益较为稳定，多在 3% 至 4% 之间，且流动性最强，赎回大多为 T+2 个工作日到账。债券型基金的波动性要大于货币型基金，收益也更明显。就投资标的来说，一般债券型基金净值与股票的相关程度较低，从一定程度上可分散股票市场风险。混合型基金的股票仓位占其净值的 30% 至 80%，相对于前两种基金，其与 A 股市场有更强的相关性，可以享受股市震荡上扬带来的机会。如遇股市震荡下跌，混合型基金也可将持有的债券比例调整至 20% 至 70%，以提高投资安全性。

在孩子需要交纳课外辅导费用时，可以选择赎回货币型基金、债券型基金及混合型基金的已获利部分，既保证了投资收益，也满足了交费的流动性需求。

多期限产品规划旅游支出

家庭旅游经费应提前预留。对于旅游资金的需求频率大概为每 3 个月至半年一次，建议把这笔经费先后配置不同期限的稳健类产品。

由于目前尚无出游计划，钱先生可对未来大致的旅游时间做预期，先将资金配置成货币型基金。在确定了目标出游计划后将该笔资金转化为银行短期理财产品，即规定了持有时间及到期收益。在理财到期后与资金使用的空闲期，可将资金置于银行的现金管理工具中，它的特点是可以按日计息，每个工作日都可以购买和赎回，操作即刻变现。如招商银行的“日日盈”年化利率达到 2.5%，工商银行“灵通快线”年化利率达到 1.8%，都可以灵活调动资金，也不会令钱先生的资金闲置。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金理性止损 重黄金理财

钱先生夫妇套牢基金30万元。应当适时对老基金进行调仓，将亏损确定在一定水平，谨防再次下跌。

钱先生可以通过对绩优基金产品补仓，降低持有基金产品的成本。或利用基金管理人转换基金产品的功能，在牛市行情下，将债券型基金及货币型基金转换成股票型基金。

在钱先生的基金持仓中，保本型基金产品止损靠时间，只有持满三年避险期，才能够保证本金安全。债券型基金产品的止损应当考虑货币政策变化。因为债券型基金产品的业绩与货币政策之间有密不可分的关系。当利率上升时，将导致债券价格下跌。钱先生可以在升息环境下考虑止损。

在通胀面前，黄金长期保值增值的作用是纸币所不能替代的。黄金的价格呈现逐年递增的行情，建议钱先生每年投资最少200克的金条用以保值、增值。

理财顾问

曾静，招商银行北京双榆树支行理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资房回报低，变现后重新规划

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
23.49	12.46	3	7.5	84

李先生，29岁，国企职工，年薪15万元（税后），有五险一金及企业年金。王女士，26岁，民企职工，年薪8万元（税后），有五险一金及电话、交通补助每月1000元。

目前3套房产。父母住一套一居室，市值150万元；自己住一套两居室，市值200万元；一套两居室出租中，3900元/月，市值280万元。

20万元轿车一辆。7.5万元存款（3个月定期）。500元/月基金定投，300元/月黄金定投。商业保险两份，王女士养老一份，5000元/年，李先生重疾一份，890元/年。

李先生母亲家中宅基地待拆迁，具体时间未定，补偿金额未定。

负债情况：公积金贷款3900元/月（30年期78万元）。车贷2000元/月（3年期6万元）

每月生活支出：2000元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财目标

1. 目前家庭理财产品较少，主要是房产投资较多，如何理财，尽快还清贷款？

2. 孩子出生后（2013 年 7 月）如何为其准备全方位资金（人身保障、学区房、教育资金、出国费用）？

3. 双方父母退休养老、医疗保障如何更好地解决？是否需要统一购买保险（四位老人都有养老保险以及相应退休金）？

4. 目前正参与汽车摇号，预算如何准备（10 万元）？



财务状况分析

家庭资产组成不平衡，资产流动性差。李先生家庭主要资产共计 657.5 万元，其中房产 630 万元，汽车 20 万元，存款 7.5 万元。房产占家庭总资产的比重过大，达到 95.8%。除自住房外，投资性房产 280 万元也占家庭总资产的 42.6%。对比之下，家庭流动资产仅 7.5 万元。可见，李先生将家庭资产主要投资于房产领域，但是这样的资产高度集中将会使家庭面临较高的风险，一方面是房产变现能力较差，另一方面，房地产市场如果出现波动，可能造成家庭资产的大幅缩水。此外，国家不断推进房产税改革，李先生一家将来可能面临额外的税收负担。

李先生一家每月薪金及补助收入约为 19 575 元，支出约 9190 元，包括生活支出 2000 元，还贷本息合计 5900 元，理财支出 800 元，保险支出平摊至每月约 490 元。家庭自由储蓄额 10 385 元 / 月，储蓄率达 53% 之多。由于自由储蓄率的计算已扣除了家庭理财支出以及还贷本息支出，因此一般以 10% 为目标值，显然李先生一家自由

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

储蓄率偏高，资源的利用率不足。

房租年收入4.68万元，房产价值280万元，相当于年收益率1.67%。按当前市值计算房屋租售比已达1：718，而国际标准为1：200~1：300，如此大幅度的偏离表明房产投资价值已相对较低。

理财建议

投资房变现构建新投资组合

针对李先生家庭目前的投资理财状况，建议按市值280万元将投资性房产变现，加上7.5万元定期存款，一同构建新的投资组合，达到分散投资、分散风险的目的。

李先生夫妻比较年轻，收入稳定，所在单位五险一金保障较为齐全，因此风险承受能力较强。建议李先生夫妻按照6:3:1的比例将该部分资产分别投资于股票型基金、债券型基金及稳健类投资工具（该投资组合预期收益率为9.4%）。

◎股票型基金

该部分投资比重60%，约172万元，根据以往经验，长期投资预期年化收益率为12%，推荐投资品种：工银红利、广发消费精选、华夏全球精选等。

◎债券型基金

该部分投资比重30%，约86万元，预期年化收益率6%，推荐投资品种：工银增强债券A、易稳健收益A等。

◎货币型基金、银行理财产品等

该部分比重10%，建议投资货币型基金、工行“稳得利”理财产品、一年期定期存款等，年化预期收益率4%。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此外，建议将家庭自由储蓄率控制在10%左右，即保留每月自由储蓄额2000元，另外约8000元可用于增加定投金额扩大理财储蓄积累，以及提高贷款月供，以尽快还清贷款。建议基金定投和黄金定投金额分别提高至每月1000元，贷款月供酌情提高至每月4000~5000元，其余按前文所述投资组合进行追加投资。

李先生母亲家中宅基地待拆迁，但具体时间和补偿金额未定，暂不做具体安排。待落实后可考虑用于一次性提前还贷，或者作为额外的子女教育金。

现有住房出售换购学区房

2013年7月孩子出生后的教育资金安排情况大致为：2020年为子女入学准备学区房，通过将现有房产出售后增加100万元换购一套适合的学区房。2020—2032年小学至高中阶段，每年教育投入5万元，高中毕业后送子女出国留学，2032—2038年大学至研究生阶段共6年，预计每年费用25万元。

家庭现有理财资产287.5万元，如果每年增加理财投资约5万元，今后25年间理财投资平均预期收益率假设5%，到2038年子女25岁学成归来，李先生夫妇分别54岁和51岁，面临退休，届时家庭理财资产余额约为689万元，既完成了子女的教育，又实现了财富的积累。

为父母投保重大疾病保险

双方父母除现有养老保险及退休金外，还应补充部分医疗保险及重大疾病保险，以保障将来可能面临的大额医疗费用支出。根据目前的医疗费用水平，建议投保重大疾病保险，保额20万元，年缴保费约5000元。

此外，建议李先生夫妇分别以对方为受益人购买定期寿险，以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保障一方发生意外时家庭其他成员生活经济来源。待孩子出生后，应为孩子投保包含意外、疾病、医疗等在内的少儿综合险。

为购车计划设立专项基金

目前机动车号牌有效期为6个月，因此，10万元购车预算的准备期不少于6个月。建议为该计划设立专门的购车基金。

可从现有理财资金中拿出3.5万元投入本基金，同时每月拿出储蓄额5000元投入该基金，并将该基金内的资金参照前文所述建立一个包括股票型基金、债券型基金及稳健类投资工具的投资组合。按照9.4%的预期收益率计算，如果李先生摇号立即中签，那么6个月后指标到期前，购车基金已积累6.7万元，只需再从理财组合中拿出3.3万元，即可实现购车预算。

如果李先生半年之后摇号中签，那么1年后指标到期前，购车基金中已积累资金10.1万元，成功完成预算积累。半年后如果还未中签，则可停止向购车基金供款，待到中签后直接提取该基金即可。

理财顾问

万冬，金融理财师(AFP)，中国工商银行客户经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

50万存款拆成三笔投资做备用金

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
36.3	20	2	57	45

高女士，32岁，年固定收入13.2万元，年底分红以去年为例为20.1万元。老公年收入3万元。现有存款50万元，基金7万元，分红型保险2.1万元(还需投入四年)。女方有万能保险一份，年交6500元。男女双方均有社保。有两套房，一套出租，一套自住。房贷45万元，月供3500元，分15年还完。

有两个小孩，一个四岁上幼儿园，每学期学费5000元，每月其他费用约500元。一个一岁半，每月生活费用约1000元。

女方父母每月共有退休工资2800元，无其他保险，另每年有固定收入10万元。男方父母每月共有退休工资1500元，无其他保险，无其他收入。

理财目标

1. 如何用现有资金创造最大的价值？

2. 三年内买车，价位在20万元左右。

3. 计划在5年内还清房贷，考虑再买一套房，用于投资，但是选一线还是三线城市，暂没确定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务状况分析

高女士去年实际家庭收入为36.3万元，包括还贷在内的年投资支出约7万元，孩子教育、生活费用为2.8万元/年，男方父母退休金较少，可能需要每年补充10 000~20 000元生活费，加上夫妻二人的生活费（按5万元/年计），每年总开销约为16万元，可结余20万元，进账颇丰。

目前，高女士夫妻需要纳入理财规划的包括养老规划、疾病保障、子女教育，而房产投资是否适合这个家庭的实际情况，尚待商榷。

理财建议

定存利息低 可拆分配置

夫妻双方父母都健在，但四位老人没有任何保险，有必要为四位老人准备一笔健康基金，另外也需要考虑到可能会发生的意外开支。目前，家庭有50万元存款，作为准备金还是比较充裕的，但银行存款利息较低，如果全部存成定期，则流动性偏弱，可以将这笔存款拆分配置。

20万元购买银行流动性较好的理财产品。以招行目前的“步步生金”理财产品为例，工作日都可购买和赎回，T+1到账，根据实际持有时间计息，收益在2.9%~4.3%之间。这部分资金变现方便，可作紧急流动资金。

20万元购买债券型基金。债券型基金属于中短期投资产品，风险较低，在目前的市场背景下年化收益在5%~8%之间，持有期在半年至一年为宜。由于给老人的健康基金可能短期内不会动用，可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以选择债券型基金以获得更好的收益。

10 万元购买三年期电子式储蓄国债。以 2013 年 4 月 10 日发行的三年期国债为例，收益率为 5%，收益超过五年期定期存款。这笔钱可作为“压箱底”的备用金。

此外，女方父母在退休工资外，每年还有 10 万元的固定收入，相对于老年人的消费水平来说这笔钱基本上是纯盈余。如果这笔钱是一次性进账，则可以直接购买前文提到的银行理财产品。如果是分批进账，可以定投货币基金（目前年化收益 3% 左右），攒够 5 万元后，再购买银行理财产品，这样安排最符合老年人的风险承受能力。

目前，夫妻二人正当壮年，是这个家庭的经济支柱，肩负着教育子女、赡养老人的责任。在社保以外，夫妻二人有必要补充保重大疾病和意外的商业保险。家庭现有的分红险和万能险可能保额较低，不能满足实际需求。

在缴费方式选择上，建议夫妇选择月缴，缴费期限 10 年以上，将保险期设置到 70 岁，这样缴费压力小，保障时间长，能充分发挥保险的财务杠杆作用。以高女士本人为例，一份保额 20 万元、10 年月缴、保至 70 岁的重疾险每个月需支出 1000 元左右，财务压力较小。

另外，还需要为孩子增加成年前的疾病保障，购买幼儿型的重疾险。这类产品偏重于儿童的高发疾病，如满期（18 岁或 20 年后）未出险，则返还保额和红利，届时可用作大学教育金或置业金，每个孩子单月支出也在 1000 元左右。

每月定投基金实现购车目标

高小姐夫妇三十而立，职业发展、收入上都有较大成长空间，而现在两个孩子年龄尚小，孩子未来的教育、成家、置业等问题都

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

需要靠目前的积累逐步实现。目前家庭持有基金市值 7 万元，每年还有 20 余万元进账，夫妇可考虑适当增加权益类资产的配置，如股票型基金、混合型基金等，以期更好地实现资产的增值。目前 A 股估值偏低，也是买入该类产品的好时机。可每月定投偏股基金 6000 元，以定时定额的方式较稳妥地参与基金投资，并制定盈利目标，以便有计划性地进行获利了结（如盈利 8% 时赎回）。按每年投资成本 7.2 万元、实现年化 6% 收益计，在第三年内买车不成问题。

再投资房产难度偏大

除去上述的保险、基金投资外，家庭每月还有 6000 多元盈余，另外还有出租第二套房的租金收入，可用于还房贷。如果要在五年内还完房贷，那么将会严重压缩家庭的正常开支，因此不建议在还房贷上操之过急。

目前北京的限购政策限制北京户口居民以家庭为单位最多只能购买两套房，其他一线城市也有类似的限购政策，因此在一线城市买第三套房基本无法实现。而在二三线城市买房投资也存在较大的困难。目前部分二三线城市楼市已经出现了供大于求的局面，许多三线城市虽然未采取调控政策，但房价已开始下降。而且在异地置业存在种种实际困难，如对当地环境不熟悉、交易不便等。该家庭目前的财务状况也并不适宜添置房产。

理财顾问

李瑶，招商银行北京亚运村支行理财师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

富足型家庭

（年收入≥40万元）

稳健投资，增加收益

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

百万年薪无贷款，投资不可太保守

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
85	76	1	340	0

廖女士，32岁，做人力资源工作，年收入税后15万元。先生，40岁，外企任职，年收入税后60万元。各种保障齐全。

大儿子8岁，读小学，每年学费和生活费支出需4万元。小儿子2岁，在北京出生。

先生此前一直在美国工作，三口在美国买了保险，可以报销所有疾病，但是想换掉，希望用于购买大病、身故和养老保险的保费。

活期存款90万元，股票50万元。投资朋友公司200万元，年分红约10万元。每月生活费6000元，每年给双方父母赡养费2万元。车房都有，无贷款。

先生可能下半年要到广州工作，预计5年，如果全家前往，还需考虑很多问题。

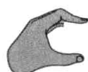
理财目标

1. 完善保险，合理分配大病、身故和养老保险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 完善孩子的教育金规划。

3. 现在市场表现为通胀，感觉黄金相对保值，但是风险相对也大，目前市面上出现的黄金定投不知道可否投资？



财务状况分析

廖女士的家庭情况：上有老，下有小。家计支出较固定，教育负担增加，保险需求达到高峰。也就是说其家庭处于成长期或称满巢期（起点为孩子出生，终点为子女独立），该阶段家庭的夫妻年龄通常在30~55岁之间。事业上已经有了几年的工作经验，为了晋职或事业上进一步发展，需拟定生涯规划，确定往后的工作方向。

目标是使家庭收入稳定增加。由于在支出方面，子女的养育和教育负担将逐年增加，在理财活动上，此阶段通常可积累的资产不多。但廖女士由于家庭年收入较高，又不需要应对此时多数家庭都会有的购房计划与购车计划，所以在完善了子女教育金规划和保险规划后，廖女士家庭还有较多空间去安排投资。

理财建议

投资收益率＞教育金增长率

子女的教育金要从宽规划，投资方面不可以太过保守，投资收益率要高于教育金支出的增长率。根据廖女士提供的信息，我们可以把子女学费和生活费合并统一规划。

以教育金支出增长率4%、投资报酬率6%为假设前提：需要为大儿子准备近66万元的整笔教育金。从现在起到儿子大学毕业的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

15 年里，需要每年为大儿子投资 67 955 元。需要为小儿子准备近 75 万元的整笔教育金。从现在起到小儿子大学毕业的 20 年里，需要每年为小儿子投资 65 388 元。

那么教育金总需求就为：66+75=141 万元。每年需要为两个儿子投资 67 955+65 388=133 343 元，可以每年以定投的方式购买基金，把储蓄转化为教育金投资，以实现 6% 的教育金投资报酬率。

通过廖女士两个孩子的教育金规划案例可以看出，应当及早动手为子女准备教育资金。

寿险保额应涵盖养老和教育

我们在购买保险产品时，通常会面临两个问题：我需要购买什么样的保险产品？我所需要的保额应该是多少？在这里可以给大家提供一个简单的思路，人在经济生活中会面对两个最基本的风险：寿命较短或寿命较长。

寿命较短：需要我们去考虑家庭责任问题。如果我发生了保险事故，家庭成员的生活、孩子的抚养、父母的赡养、房屋的贷款……是否有资金可以延续下去？这就需要购买人寿保险以增强保障。

寿命较长：需要我们去考虑养老金的筹划问题。面对寿命的延长，是否有足够的养老金以供日常生活开销？这就需要我们购买年金险对养老金进行补充。

就本案而言，廖女士家庭在寿险方面要以父母为受益人，保额为未来赡养父母的资金支出（结合父母预期寿命，货币时间价值计算），防范发生保险事故后父母赡养资金中断；以孩子为受益人，保额为未来的教育金支出（上文已计算出），防范发生保险事故后孩子教育金来源中断；夫妻还应该互以对方为受益人投保，可以被保险人 5 年左右的收入为保额，共同承担家庭责任。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在年金险方面，需要结合剩余工作年限预期、预期寿命、当前保障情况、支出情况、通胀率、贴现率等综合计算。

廖女士再结合目前保障情况搭配购买一些健康险，即可实现基本完善保障。

黄金投资≤金融资产的 10%

考虑廖女士家庭生命周期特点的流动性、收益性、安全性要求，建议核心金融资产的配置比例为股票类 60%、债券类 30%、货币类 10%。这里需要强调的是流动性需求在子女很小与自己很老时较大。就廖女士而言，流动性好的理财产品和货币型基金可以适当增加配置。

廖女士特别问到了黄金投资，根据其家庭财务情况，建议配置比例控制在家庭金融资产的 10%。近年来，伴随着美元的走软，黄金和大宗商品价格出现了轮番暴涨，其中黄金价格走势强劲，不断创出新高。这使得黄金投资极为火热。

从理财规划的角度思考，建议对于该类资产的配置不应盲目，需要控制在一个合理的比例。黄金的投资功能体现在储藏、保值和获利三个方面，在当前全球流动性泛滥的背景下，通货膨胀难以有效抑制，商品市场有继续走牛的坚实理由，因此黄金是一种很好的投资品种。然而黄金价格还受供需关系、美元指数、利率与通货膨胀、相关商品、战争因素、基金持仓等诸多因素影响，并不是没有波动和风险，所以普通百姓投资黄金，不应从投机角度出发，还应结合自己家庭财务情况，进行合理的资产配置。

前期，市场中新出现了黄金基金这一基金投资品种，该基金直接购买海外市场的黄金 ETF 份额(每一份黄金 ETF 必须包含十分之一盎司的实物黄金)，通过定投该基金，可以实现以定投方式投资黄金的功能，可以成为很好的长期投资黄金的工具。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小提示

举家搬迁应注意的问题

关于“先生可能下半年要到广州工作，预计5年，如果全家前往，还需考虑很多问题”，首先应该考虑的就是居住问题。按照现在广州的限购政策，第一年全家肯定是要租房住的：“非本市户籍居民家庭在本市十区限新购买一套住房。办理交易手续时需增加提供购房人的户口簿和结婚证的原件和复印件，以及购房人在本市1年以上纳税证明或社会保险缴纳证明原件。非本市户籍居民家庭且未能提供上述文件不能购买住房。”

理财顾问

刘永晨，金融理财师(AFP)，招商银行北京亚运村支行理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家族生意人，减少房产投黄金

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	资产（万元）	负债（万元）
45	不详	3	285	200

郝先生，家庭做生意，去掉日常开销和成本，净收入45万元左右，自住房产一套160平方米，市值240万元。投资住宅一套价值170万元，出租1500元一月。农村有宅基地6间，价值150万元(从不打算卖，是祖业)。投资基金30万元，股票5万元，流动现金10万元，另有240万元投资，年息24%。银行贷款200万元。暂时还没买车，准备结婚的时候买辆50万元的车。郝先生和父母均有社保，另有商业保险，保费每年1万元左右。

理财目标

1. 请问这样的财产组合合理吗？

2. 未来一两年最大的开支就是买车和结婚，估计要100万元，怎么样才能花掉这笔钱，又不影响家庭收入？



财务状况分析

个案资料中显示郝先生经营家族企业，刨去日常开销和自己家

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

族企业的生产及生活成本净收入45万元（这里由于没有明确是月还是年，我们暂且认为是年收入）。

房产方面，郝先生目前所有房产共3处。一处房产为自住，现价240万元。一处房产为投资，现价170万元（用于出租1500元/月）。一处房产为祖业宅基地6间，现价150万元。3处房产现价总计约560万元。

理财投资方面，郝先生现有投资基金30万元，股票5万元，流动现金10万元，其他投资240万元（年息24%），银行贷款200万元。

郝先生的个人保障方面有社保和医保，并上有商业保险，每年保费1万元左右。

郝先生未婚，准备在未来的一两年内结婚及购买一辆50万元左右的汽车，两项相加预计供需100万元左右。

通过以上信息，我们可以看出郝先生现在的年收入水平、个人资产等，在北京已经算得上是个成功人士了。如何能够更好地帮助郝先生合理而又全面高效地打理好个人资产、负债及风险控制的关系，将是需要着重解决的问题。

理财建议

将房产投资转成黄金

通过对郝先生现阶段的财务进行分析，我们发现，郝先生的资产中很大一部分都是房产投资。除房产外，现金及其他类别投资品种的投资比例相对较小。由于资产配置的相对单一化，可能在未来一段时间内会出现其主要投资品种受政策及市场因素影响较大，从而导致对整体资产的影响较大。

所以现阶段，我们建议适时出售其投资的170万元房产。出售

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

后可以适当配置黄金产品。原因是现阶段国内的政策导向并不支持房价再如前期一样飞速上涨，或许还有回调的风险。国际整体经济环境又相对疲软，加之美国、欧洲等国家现阶段债务问题及经济数据低于预期等原因，有可能导致国际经济出现自 2008 年国际金融危机以来的二次探底。

黄金资产的配置可以有效地解决由于国际经济疲软所带来的资产贬值影响。这样的配置可以使郝先生的资产不再单一偏重某个方面，减少了当单一资产出现非系统风险时的损失，又吻合了当前的投资重点。

个人保障比例仍需提高

郝先生现在保障方面主要有社保、医保及每年 1 万元的商业保险。通过对郝先生的资产分析发现，对应现阶段郝先生个人资产的保障金额及类别均较少，后期一定要适当提高个人商业保险的配置比例及品种。

建议增加的保障品种分成三个部分：1. 消费型定期寿险，这部分保障主要是抵御突发性事件风险的，配置最低保障金额底线应该至少是大于或等于郝先生现阶段的个人负债金额。如果后期债务提高，还要继续提高相对保额。2. 重疾 + 住院津贴保险，这部分主要是为郝先生身体出现疾病或住院时提供的保障。配置比例要根据郝先生的身体状况、工作压力来定。3. 养老保险，这部分主要是让郝先生未雨绸缪，在事业的上升期提早做好退休规划，避免退休时临时抱佛脚。通过以上 3 种商业保险的配置，郝先生的资产将更安全，生活将更无忧。

提高固定资产使用率

因为郝先生的家中还留有一份祖业，就是农村的 6 间宅基地，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

价值 150 万元，但是这份资产郝先生并不打算出售，一直搁置并没有让其产生经济效益。

我们建议郝先生将这 6 间房出租。我们假设农村整体物价水平较低，6 间房月租金共有 3000 元，那么一年下来郝先生获得房租收入 3.6 万元。这样既没有出售郝先生的祖业，又提高了其资产的使用率。

巧用投资收益买车、结婚

郝先生未来一两年内最大的开支就是买车和结婚，总共需要 100 万元左右。但是他又不想影响家庭收入。

其实这个问题很好解决，郝先生有一笔 240 万元的投资，年收益 24%，如果按单利付息计算，两年的收益应是 115.2 万元。只要郝先生在两年后买车、结婚，这笔投资收益就完全可以满足郝先生的要求了，并且还能有所盈余。所以巧用投资收益很重要。

理财顾问

马超，金融理财师（AFP），招商银行北京亚运村支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

买一居学区房，保障、升值两不误

个案资料　　家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
57.6	48	1	35	60

朱女士和先生今年都30岁，在同一家央企工作，五险一金齐全，月收入均在2万元出头，两人税后年收入50万元。固定资产有2居室一套，市值270万元，尚有商业贷款60万元，月供3700元。

现金资产有活期存款17万元，且每个月能结余2万元存入活期账户；1年期定期存款3万元；股票市值约2万元。保险情况，朱女士有一份重大疾病险，每年保费4800元，保额为20万元；先生无任何商业保险。朱女士和先生每个月公积金均为3000元，朱女士的公积金账户累积为13万元，先生无累积金额。

2010年购入汽车一辆。目前每个月开销8000元左右。今年朱女士怀孕，势必会增加日常开支。考虑到将来孩子抚养、教育、保险支出，想请专家帮忙制订一份适合他们家的理财方案。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财目标

1. 希望能用活期存款做一些低风险投资，抵抗通货膨胀，使现金能够保值、增值，可以选择哪些投资途径？如何选择理财产品？

2. 在五险一金齐全的情况下，朱女士和先生是否还需要其他商业保险保障，如何选择全家人特别是宝宝出生后的保险计划？

3. 孩子出生后两三年内考虑购买学区房，是将现有住房卖了换学区房的2居室或3居室，还是在学区房再买个小一居？



财务状况分析

朱女士和先生都在央企工作，收入稳定，五险一金齐全，有房有车，有一定数额的存款储备，家庭年收入税后50万元，属于高收入家庭，具备殷实的财富基础。如果朱女士一家能在家庭理财上做出全面完善的资产配置，便可以为整个家庭未来几十年的幸福生活奠定坚实的经济基础。

我们首先对朱女士家庭的收入支出和资产负债进行整体分析，概括出家庭的基本经济收支状况和资产配置状况，在后面我们将在朱女士家庭财务状况分析的基础上，根据其家庭理财目标，做出完善合理的资产配置方案。

经计算，即使在不考虑五险的情况下，2012年朱女士家庭总收入为57.6万元，总开支9.6万元，总流入现金为48万元，总支出占总收入的比重仅为16.7%，朱女士家庭有非常良好的现金流量状况。从家庭资产负债来看，2012年底，朱女士家庭资产总额为361.28万元，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

其中固定资产为285万元，占78.9%，流动资产为76.28万元，占21.1%，负债60万元，净资产301.28万元，资产负债率仅为16.6%。

总体来看，朱女士家庭的流动资产形式过于单一，现金、收益水平较低的定期存款和活期存款占比过高，十分不利于家庭资产的保值升值，理财产品、基金等收益水平较高的金融资产占比过低，保险类、教育基金等保障性资金配置太过微小，与收入水平相比保障性太小，也缺乏保值、防通胀的黄金类资产配置。

理财建议

财富积累初期加大保障

一个家庭有外在或潜在的各类需求，这些需求最终决定着我们的目标。家庭需求可以概括为生活性需求、保障性需求、理财性需求三个方面。

作为一个家庭，经济基础不同，发展阶段不同，投资理念不同，各类需求的资产配置比例也会各不相同。对于朱女士的家庭而言，处在30岁左右的财富积累初期，家庭收入较高，流动资金稳定而充裕，目前已经有房有车，马上会添一个可爱的宝宝，应该说各类生活性需求已经基本满足。

有购买学区房的计划，这很好。从投资理念上来讲，和中国大多数家庭一样，朱女士家庭非常注重生活性需求的满足和升级，但是对保障性需求和理财性需求的满足还远远不够重视。朱女士在这方面仅有少量的股票投资和保险投资，大部分流动资金作为应急准备金的形式存在，这种资产配置实际上严重影响了家庭资产的保障性和经济性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

朱女士家庭应该在满足生活类需求的基础上，把存款类资产按合理的比例配置到保障性需求和理财性需求的资产类别上。这样不仅能使整个家庭在未来几十年内抗击各类突发性风险的能力大大增强，也会让家庭财富不断地保值、升值，有效地抵御由通货膨胀带来的资产减值损失。

资产的 70% 配置固定收益基金

通过前面的分析，我们知道，朱女士家庭非常注重生活性需求方面的保障，还应当加强对保障性需求和理财性需求的重视，着重在这两个方面进行相应的投资补充。下面我们将详细地介绍为朱女士提供的资产配置方案，希望让她的家庭既能实现购买学区房的目标，也能满足各类保障性需求，还能实现流动资产的保值升值。

生活性需求方面，首先我们建议购买小一居的学区房，有以下两个理由：一是学区房价格高昂，短期资金压力比较大，教育资源丰富的西城区、海淀区，重点学校学区房都在 5 万元 / 平方米左右，学区房的 2 居室或 3 居室的总价在 400 万 ~500 万元以上，即使 3 年左右家庭能多积累 150 万元的资金，卖掉 270 万元的住房，也仅仅勉强能够买 2 居室的学区房，家庭资金压力会比较大；二是如果买大一些的学区房，家庭资产中的固定资产比重又会大幅度提升，不利于家庭资产的升值。

30~40 平方米的小一居总价在 150 万 ~200 万元，3 年左右家庭有充足的资金来支付。其他方面，应考虑到宝宝出生后，日常生活开支会提升到每月 1 万元。

保障性需求方面，朱女士夫妻双方都有五险一金这些基本社会保障，有了基本性的保障。但对于朱女士家庭这个收入群体来说保障性还远远不够，我们建议着重考虑以下几方面：一是增加朱女士

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的保险金额，朱女士每年4800元的保险金额太少，保障水平太低，保费每月应提高到1000元左右，可增加其他保险公司的重疾保险，不同公司可以覆盖不同险种；二是为丈夫购买相应的保险产品，保额每月1000元左右；三是孩子的保险，可与教育金结合起来配置，每月固定存入一定金额到教育金账户，既可实现保险保障及资金定向使用（大学和创业期各支付一次）的目标，又可在规定情形下享受家长风险金豁免权。根据朱女士家庭年收入状况，每月配置1600元左右即可。

理财性需求方面，通常是利用闲余资金进行投资，实现家庭资产的升值、保值。朱女士倾向于低风险、抗通胀的理财产品，可以配置比例较高（70%左右）的固定收益基金、货币型基金、保本类基金、有业绩保障的理财产品等，通常年化收益都在5%以上；配置10%~15%的资金作为定期存款；在金融市场较好的时候，配置10%的股票或股票型基金，其他时期也可以配置成第一类资产，可以考虑配置5%~10%的黄金产品作为抗通胀的硬通货。

按照上面的理财计划，三年后朱女士家庭流动资产将累积到180万元以上，还有9万元的黄金产品，三份保额30万元以上的保险，一份20万元的教育基金。其中流动资产可以转变成学区房，后面的新增收入可以再转化成理财性需求的产品，继续保持家庭资产的持续升值。

理财顾问

张旭，招商银行北京双榆树支行理财顾问。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

丈夫下海创业，重疾险应“高配”

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
86	68	3	50	房贷数额不详

米女士，今年37岁，已婚，目前在一家制造业外企任副总经理，年薪50万元左右。丈夫，今年37岁，刚刚投资150万元开了一家连锁餐厅，开张月利润暂时预计30 000元。儿子现在上小学6年级。目前家庭固定存款50万元。有汽车两辆，有自有住房一套，外地房产两套，目前以租养贷。每月主要开销：自住住房房贷5000元，家庭消费支出约10 000元。

理财目标

1. 目前的存款如何进行理财实现保值、增值？
2. 想为全家人购买各类保险，不知应该买什么合适。
3. 目前的投资结构是否合理？需要做出调整吗？



财务状况分析

从以上的资料可以看出，米女士夫妇属于财富积累期，家庭收入较高，目前已经有三套房、两辆车，虽说房贷支出每月5000元，但外地

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

两套房产的租金完全可以支付房贷，在这方面的支出可不占用工资收入。

家庭每月消费支出约 10 000 元，根据米女士一家的家庭收入来看比较合理。儿子在上小学 6 年级，花销相对固定，总的来说各类生活性需求已经基本满足。丈夫下海经商，投资 150 万元开了一家连锁餐厅。男人在 37 岁这个年龄正处于事业的上升期，在即将四十不惑的年龄放弃原有工作为自己的梦想开始创业，说明在投资及管理方面都积累了丰富的经验，资料显示开张月利润预计有 30 000 元，不难看出丈夫的实际能力较强。

由于投资创业已用去家庭大部分存款，目前家庭固定存款 50 万元，没有其他投资方式。从资产配置的角度来看，配置产品相对单一，下面就米女士一家的理财目标进行一个简要的资产配置方案。

理财建议

存款转为流动资金 + 投资产品

目前从米女士的投资种类看，仅有固定存款一种，不难看出夫妻双方都是工作繁忙的人，无闲暇时间打理家庭资产。建议在满足生活性需求的基础上，把固定存款资金按合理的比例配置到保障型需求和理财性需求的资产类别上。

根据不同类型的客户有不同的产品设计方案，米女士一家属基本无投资经验型，考虑到丈夫开餐馆需要一定的流动资金，建议将目前存款的 20% 作为流动资金，方便随时使用，可先放置于银行流动性强的理财产品中。如产品形态为每日可提取、每日计息的，或是货币型基金。

将存款的 70% 投资固定收益类产品，如半年高收益理财，及债券型基金的组合，建议以 2∶1 的比例配置。将剩余的存款即 10%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资于权益类产品，包括配置型基金、黄金基金或实物黄金。根据目前市场状况、CPI 数据及投资者信心，建议将少量资金投入到资本市场以博取市场变化中的收益，或是将这部分资金投入到实物黄金的配置中。根据目前全球经济的走势，每年配置些实物黄金能有效抵御货币市场不断变化带来的通货膨胀风险。这样的投资组合从流动性及收益性上都会得到有效的改善，基本取得保值、增值的效果。

每年保费控制在 10 万元以内

米女士考虑为全家人购买各类保险，这样的思路很正确。现在有越来越多的家庭将保险规划列入家庭规划中，保险规划是财富积累到一定程度必须要考虑的问题。从资产配置的角度来看，保险的规划在某种意义上比理财规划还重要。

从米女士一家来看，米女士及丈夫在家庭的位置都很重要，重疾险是必不可少的，一旦一方发生风险将对整个家庭带来巨大打击及生活上的沉重负担。考虑到米女士在外企任副总经理，其保障和福利会比下海创业的丈夫要全面一些，建议给丈夫配置重疾险的保额高一些，保额应在 100 万~150 万元之间，米女士保额为 50 万~100 万元，均保障至 70 周岁，到期返还保额加分红，这样一来风险转嫁给保险公司，保障周期长，到期时还可当养老金使用，一举两得。

从家庭收入来看，在米女士收入相对稳定、丈夫的连锁餐馆未来收益预计越来越高的情况下，总的计算每年保障型的保费控制在 10 万元之内都是合理的。儿子上 6 年级，建议以教育金为主线攒钱式保险，如某银行销售的年金型产品，18 岁之后可每年领取一笔资金加分红领取终身型，每年领取的资金大人和小孩都可使用。这样的保障组合不仅能使整个家庭在未来几十年抗击各类突发性风险的能力大大增强，也会让家庭财富不断地保值、升值，有效抵御由通

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

货膨胀带来的资产减值损失。

卖掉外地房产买三环附近住宅

从米女士的资料看，房产有三处，其中两处在外地，这么年轻就有投资房产的敏锐度是很难得的。这就比其他同龄的朋友赢在起跑线上了，以租养贷成为轻松的房奴。如果稍微调整下有可能收回的租金不仅可以还房贷，还可以抵一些生活开销。

建议把外地的两处房产卖掉，在北京三环附近购买一套 90 平方米的住宅。根据目前北京的房租来看，租金每月在 5000~7000 元之间，如果能购买一套学区房，可以获得更高的租金收入。这样一来不仅还贷款不是问题，还可以改善生活。

目前有两辆家庭轿车，因米女士为公司高管，如果单位配车，可以考虑将两辆轿车都卖掉，换一辆价位稍高的轿车。因为丈夫的生意不断做大，出去谈业务、见朋友都要讲究些，高品质的车能带来的效应无法预见。

小提示

45 岁以后重新配置资产

此次的资产配置建议使用到 45 岁，到那个阶段后需要重新审视一下家庭资产配置组合。因为随着年龄的增加，收入的改变、家庭成员身体的变化都是应该考虑的内容，到时家庭资产配置组合将会有不同程度的调整，这也是人生财富规划不断修正的规则。

理财顾问

张旭，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

小康家庭，年金型保险筹备养老钱

个案资料

家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
45.1	27.9	2	26.3	贷款数额不详

任先生，外企职员，34岁；妻子，公司财务，36岁；儿子5岁。一家居住在长春。任先生个人月收入税后2.5万元，有五险一金，公积金每月3000元，年终奖约4万元；妻子税后月收入5000元，有四险一金，每年奖金约1.5万元。目前有住房两套，其中一套93平方米，市值60万元左右，公积金贷款明年还款到期；另一套房款已付，110平方米，市值60万元左右，预计今年交房。轿车一辆；固定存款17万元；股票投入20万元（目前缩水成市值4万元左右）；基金2万元，目前市值1.3万元左右；基金定投每月1000元（已定投4年，目前市值最低4万元）。

家庭保险：重大疾病保险，每年保费1万元左右（三口之家），已交3年，需交付20年；教育保险（每年3万元，3年交清）。

家庭开销：每月车贷2300元，房贷1200元；托儿费1500元；生活费6000元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财目标

1. 打算把目前的93平方米房子出售，购买120平方米左右的房子。是付全款，还是继续公积金贷款？比较倾向于住房公积金贷款，贷款期限在10年到15年。

2. 如果定期存款到期，该如何理财？任先生仍然想提高基金定投的比例(提高到每月3000元到5000元)，是否合理？是否需要其他的组合投资？

3. 计划在50岁左右退休。如何计划以后的养老，确保生活质量？



财务状况分析

任先生一家的收入处于小康水平，工资收入是这个家庭最主要的经济来源，相信随着事业的蒸蒸日上，收入在日后会保持稳定并有所增加。任先生一家正处于家庭成长期阶段，小孩也马上要升入小学，目前来看未来最大的开支应该集中在教育费用以及医疗费用等。

从目前家庭的房产情况看，任先生一家在固定资产投资方面很有先见之明，房产市值两套合计为120万元，并且每位家庭成员都买了养老保险，保障意识很强。固定存款和权益类投资的市值合计约为30.3万元，现金类总资产并不算多。任先生夫妻每月工资收入合计约3万元，一年即为36万元，加上公积金缴存以及夫妻的奖金收入，家庭一年薪金类收入合计在45.1万元左右；在费用支出方面，每年保费支出4万元，再加上贷款还款、托儿费及生活日常支出，每年合计在17.2万元左右。算下来，任先生一家每年结余在27.9万元上下，有很强的储蓄能力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财建议

贷款购房最大化——结余现有资金

以任先生一家的情况，卖掉现有的一套房产，再进行置换购买新房，应属于二套房的购置，国家现行购买二套房的规定：“使用住房公积金个人住房贷款购买第二套住房的，购房首付款比例不得低于 60%，贷款利率执行同期首套住房公积金个人住房贷款利率的 1.1 倍。”

贷款购房的优势在于，可以利用金融杠杆最大化节省自由资金，减少一次性的大额支付。以任先生目前的家庭资产结构来看，现金类资产不多，贷款是比较好的选择。

如果进行公积金贷款，还款期限在 10~15 年，按照 2013 年执行的公积金贷款利率标准应为 4.5%，上浮 1.1 倍即为 4.95%。目前任先生 93 平方米的房产仍有一年时间才供完月供，如果卖掉首先要结清贷款。算下来卖房后所得资金约为 58 万元左右，若新购 120 平方米的房屋总价为 80 万元（以长春房价测算），按照 40% 比例来贷款，则首付为 48 万元，贷款总额为 32 万元。如果进行公积金贷款，贷款期限为 15 年，则每月月供为 2522 元，相较之前每月的房贷还款金额增加约 1 倍的资金，但以目前任先生的月收入来看，偿还房贷并不吃力。这样一来，之前卖房的资金在支付置换购房的首付后，还能有约 10 万元的结余。

投资选银行理财 + 基金定投

目前银行定存的利率可以说是处于比较低的时期，建议任先生的定期存款到期之后，不做续存，而选择银行的固定收益类理财产品，相对风险较低且收益基本固定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果没有用钱的需求，也可以选择债券型基金，只是投资期限相对较长一些，一般建议6个月至1年为宜。相对银行的短期理财产品而言，债券型基金净值虽有波动，但如果进行长期投资，年化收益一般要优于理财产品和定存。

对于基金定投，建议一般不超过月收入总额的10%至15%为宜，按照任先生目前的家庭月工资合计，提高每月的定投金额至3000元到4500元左右并无问题。建议投资指数基金和相对优质的股票型基金，按照2:1的比例构建定投组合。如果想要降低投资组合风险，也可选择债券型基金。

值得提及的是，基金定投是一项长期投资项目，贵在坚持，不要因短期的亏损而暂停投资，丧失摊低成本的机会。定投本身就不是一种择时的投资，按期投资分摊成本是这种投资方法最根本的投资纪律。考虑到基金投资所带来的市值波动，合理控制投资金额是最重要的，不要超比例投资。当然，如果达到了预期的投资收益比例，也可选择赎回部分持仓落袋为安，确保投资收益。

买养老保险和投资黄金抗通胀

随着中国经济的发展，通胀问题进一步被推到了风口浪尖，如何保证养老资金的增值以抵御未来的通胀风险呢？

建议任先生将养老规划分为两部分投资，一为黄金。眼下，美国启动第三轮宽松量化政策，各国随之开机印钞。加上全球大宗商品价值中枢上移，多个国家出现债务危机，全球信用体系链崩溃，货币体系将重建等，这些因素都将支撑黄金保值、增值的作用。而且黄金投资会越来越成为未来投资的主流产品。建议任先生可每年购买适量现货黄金（例如投资金条等），以起到资金的避险和购买力保值作用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

另外，可考虑购买年金型的养老保险。对于任先生这样高收入的中产家庭而言，仅依靠社保养老，未来退休时的生活水平必然有较大程度的下降。如果想在退休后维持现有的生活水平，并且不给孩子增添负担，就要在社保之外，通过其他理财工具筹措养老金。

退休养老金是老年生活的“养命钱”，要做到专款专用，强制储备，稳健投资。年金型保险是比较好的投资选择。以市场上在售的某产品为例，任先生可选择每年或每月缴存一定保费，将现在稳定并且较高的工资收入转移到未来领取，以确保退休后稳定的现金流。如果规划50岁退休，可以选择50岁当年为年金领取年龄，同样可按月或按年支取，作为退休后的固定收入补充资金。

理财顾问

王梓，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行贵宾理财师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

重新规划家庭资产配比提高收益

个案资料 家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
200	100	1	407	0

王先生夫妇，一起在广州创业，做出口生意。每月除了开支，大概 15 万元余款，不定。年收入 150 万 ~200 万元。现在老家县城有四居室房一套，价值 80 万元。定期存款 85 万元，银行理财产品 220 万元，实物黄金价值 52 万元，手里还有大概 50 万元的流动资金。

理财目标

1. 今年准备生宝宝和购车一辆，大概用 20 万元买车。

2. 打算买商业保险，不知道从何买起。

3. 现在出口贸易不如以前好做，担心将来要是公司开不下去了，手里的钱能不能应付小孩的教育、养老和日常开支。



财务状况分析

从王先生夫妇的家庭结构来看，属于生涯规划中的“建立期”。在资产方面，房产价值 80 万元，定期存款 85 万元，理财产品 220

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

万元，实物黄金52万元，流动资金大概50万元，合计总资产487万元，无负债。在收入方面，小两口一起做出口生意，年收入在150万~200万元。除了日常开销，一年结余100多万元，日常生活相当富裕。这样的家庭资产灵活支配度较为宽裕，适合配置一些长期理财产品。

我们可以看到，王先生夫妇的资产中大部分都属于固定收益类，虽然本金安全，但也大大降低了资产的整体收益率，所以建议减少固定收益类配比，适当增加权益类配比。同时，需要为子女教育和养老问题提前做好规划，以保证家庭未来幸福美满的生活。根据现阶段的家庭情况，王先生家庭可将现有的50万元流动资金作为生宝宝和购车的费用支出，用其来购买货币类基金，既保证利息高于活期，又可提前支取。其他资金可以重新进行配置，70%放置固定收益类，20%放置权益类，10%做流动资金。

理财建议

宝宝教育金需提早准备

生宝宝这个目标是最不宜调整或推迟的，王先生夫妇打算今年生宝宝，因此为生宝宝以及宝宝未来的医疗保健、学前教育等费用做准备是家庭目前的首要目标。宝宝出生前后的一年中，住院费、月嫂费、营养费用等会集中持续支出，动用家庭储蓄是一定的。在如今的资产规划中，子女教育金是不可或缺的，需要提前准备。

根据王先生的家庭资产状况，建议待宝宝出生60天后，就为宝宝选择一款少儿教育金保险，这样做首先可以保证子女教育金的强制储蓄，以免将家庭结余挪至他用。同时，在孩子22岁前，不仅享受重疾保险金，还可享受住院医疗津贴。若王先生在缴费期间不幸

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

意外身故或全残，余下的保费将被豁免，孩子的教育金保障仍然不变。由于该产品的缴费状况需要同王先生夫妇的实际年龄关联计算，所以建议前往金融机构详询具体的缴费金额。

购车计划的实现对于王先生夫妇家庭应该比较容易，考虑到王先生夫妇有了宝宝后，可能经常会外出游玩，要携带婴儿车、安全座椅，所以车内空间也要足够大，建议购买 SUV 车型。购车时选择低息的汽车金融服务或信用卡购车计划更为划算。家庭的现金资产可选择部分作为购车的首付。很多汽车金融公司推出了低息或首付一半、贷款一半的“5050”计划等，首付后剩余的资金可以购买银行发行年化利率在 4.5%~4.7% 的理财产品。这样不仅没有减少资金的流动性，还能有效地将资金充分利用起来。

夫妻可选重大疾病两全保险

人生三大风险：意外、疾病和养老，最难预知和控制的就是意外和疾病，而保险的保障意义，在很大程度上就体现在这两类保险上。从王先生夫妇的资产形态中，我们不难看出少了保险规划这部分，建议考虑搭配一款 50 万元重大疾病两全保险（分红型），此险基本囊括了最高发的多种重大疾病，若在保险期间内身故，且没有发生过重疾理赔，则可获得身故保险金。若被保险人生存至满期且没有发生过重疾理赔，则可获得满期保险金，同时可以作为养老金补充。王先生夫妇不仅获得了一份高保额的重疾保障，还可以将未知的风险分摊给保险公司。待王先生夫妇收入稳定时，可逐年递增保额，以确保退休后的固定现金流。

现金类资产占比不宜超 10%

生活中难免会碰到突发状况，所以选择一种既能投资起到应急作用，又利于变现的理财产品十分重要。现金及货币类资产安全性

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

高、流动性好，但是收益偏低。建议王先生夫妇持有的现金类资产的金额足够覆盖 6~12 个月的日常开支即可，占资产的 5%~10% 为宜。其他部分的资产通过固定收益类产品和权益类产品的组合进行配置，以保证王先生全部资产在获得稳健收益的基础上，保持充分的流动性。

建议王先生夫妇将手里的流动资金 50 万元先购买货币类基金，以便后续支付车款，当 85 万元的定期存款到期后，可进一步考虑银行固定收益理财产品（年化收益 4.3%~4.6%）。目前银行固定收益类产品也可以做违约提前赎回，这样不仅提高了固定类产品收益，还可以增加资产的灵活性。

权益类产品方面，建议将固定收益资产的 20% 转化为权益类产品，建议关注债券型基金的投资机会。信用债是可选品项，其中高评级信用债虽已牛市过半，却仍具有交易性机会，而低评级信用债也仍然具有配置性机会（利差仍居高位）。

随着资金面逐步放宽，配置低评级信用债仍是可选的策略。只要经济尚未见底，债券类资产就可以继续持有。除非出现政策放松力度超预期引发的股市飙升。投资策略方面，建议以纯债券基金为主，适当考虑配置可转债。如果以这种资产配置来看，应该可以覆盖家庭每年的基本支出。

理财顾问

张贞，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行贵宾理财经理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

买房多重考虑，以房换房可行

个案资料　　家庭财务概况表

年收入（万元）	年结余（万元）	房产（套）	大额资产（万元）	负债（万元）
44.8	37.6	2	40	0

李先生，36岁，在外资公司工作，年税后收入约30万元，爱人35岁，大学老师，年税后收入约10万元，小孩去年出生。

家庭现有资产，一套北京丰台南三环建于1985年的板楼房，两居63平方米，2009年购买，自住；爱人2006年买的房子位于望京，大一居74平方米，每月出租回报约4000元，无房贷。一辆车，无贷款。目前家庭有30万元定期存款，5万元活期存款，5万元股票已套牢。

每月固定生活支出约6000元。李先生父母为其购买了大病和寿险，30万元。爱人未购买商业保险。

理财目标

1. 希望两年内能在房山良乡附近购买一处新房。良乡附近有一些小产权房，不知是否可以购买，用于自住？

2. 感觉应该为小孩或爱人买保险，是否可以提供建议？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 有小型理财公司在做保底而且保10%以上收益的理财产品，是否靠谱？



财务状况分析

李先生和爱人目前从事的工作在同龄人中属于相对稳定的。家庭年收入税后约40万元。从李先生和爱人的年龄来看，正处于事业的积累期。

目前李先生一家已有两套住房，一套在南三环两居63平方米，一套在望京大一居74平方米，房子的地理位置相对不错，均无贷款。而且望京的房子每月有4000元的房租，一年下来就是4.8万元收入，加上家庭税后工资一共约44.8万元入账，属于中高收入家庭。支出每年约有7.2万元，与收入相比仅占1/6，属于节俭家庭。目前家庭有30万元定期存款，5万元活期存款，5万元股票已套牢，投资品种相对单一，没有有效利用资金赚取较高回报。去年宝宝出生，相信一定带来很多欢乐，但同样会带来很多需要考虑的问题，例如幼儿时期的幼儿园在哪儿上，童年时期的小学在哪儿选，少年时期的初中、高中以及成年的大学在国内还是国外，这些都要及早规划。下面我们根据李先生一家目前的财务状况与李先生提出的理财目标一一分析。

理财建议

小产权房风险大，应慎购

李先生希望两年内在良乡买一处新房用于自住，并考虑购买小产权房。李先生的这个想法有两点需要注意：第一，李先生一家已

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有两套住房，根据新国五条规定，一个家庭只能购买两套房产，单看这一点，这个理财目标是不能实现的。第二，什么是小产权房，目前并没有清晰的定义，它只是人们在社会实践中形成的一种约定俗成的称谓。这种房没有国家颁发的土地使用证和预售许可证，部分小产权房所谓的"产权证"，也不是真正合法有效的产权证，而是由乡镇政府或村委会颁发，不具有法律效力。购买小产权房的风险要大很多，不能因为房屋售价便宜而不多方面考虑。买房子是一个家庭的大事，需要慎重。

如果李先生必须在良乡买房，那可以卖一套住房再买，以房换房。考虑到位于丰台南三环的住房建于 1985 年，到现在已有 28 年的房龄，可以考虑用来换置一套新房。南三环周边房屋售价如果以 3.5 万元每平方米估算，63 平方米的住房大概可以卖到 220.5 万元。目前房山良乡的新房均价在 1.8 万~1.9 万元每平方米，如果自住以两居 100 平方米为例，买下来算上手续费大概需要 200 万元。这样一来，不会用到存款，便可以成功换房。

但同时还需要考虑一些问题，良乡距北京市区有一定的车程，不知是李先生的单位在良乡，还是爱人的单位在附近，如果都不是，还是不建议购买离市区相对较远的房子。购房需要考虑夫妻二人上下班的时间，考虑小孩以后的教育，建议提早做准备，购买一套学区房。

在目前家庭收支存款相对宽裕的时候投资学区房，一是为小孩长大上学用，二是自住可以有效地利用时间。一举多得，建议李先生考虑一下。

优先给爱人配置大病险

李先生有父母为其购买的大病和人寿保险，保额 30 万元，说明

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

李先生的父母是很有保障意识的。大病险越早考虑，保障越早，缴存的金额少，保障的保额高。李先生考虑给爱人或小孩买保险，这说明李先生是个有责任心的人。

从李先生一家的收入比例来看，李先生应该是家庭的支柱，投保 30 万元的大病险和人寿险相对合理。考虑到小孩目前仅一岁左右，父母的身体状况关系到小孩的健康成长，建议优先考虑给爱人配置大病险，保额建议 10 万 ~15 万元。例如，某银行目前在售的一款大病保障的保险，每月或每年缴存一定金额，可最多保障至 70 岁，到期后返还的是保额 + 每年的红利。

如果未来李先生工作越来越好，升职加薪，资金富裕，可以给小孩做个以教育金为主题的教育金保险。总的来说，保险的投入不能超过总资产的 15%，应根据收入情况量力而行。

理财产品别光看高收益

李先生关心的问题，也是目前大多数人所关心并且想知道的。先看银行的定期存款，最长时间 5 年存期的收益最高时也就到过 5.7% 左右。再看银行的理财产品，最多时的收益也就在 5% 左右。但有些小型理财公司的产品有保底且保 10% 以上的收益，这的确让投资者怦然心动。但高收益往往伴随着高风险，这应该是大家都知道的。本金到期是否能安全回来？高收益是否能稳妥拿到手？

银监会规定，只有银行存款是保本保收益的，银行的理财产品有保本的，但在收益方面都是写出预期收益或浮动收益。单从小型公司这么保证本金、保证收益的承诺来看，是不符合规定的。并且我们还需要了解小型理财公司的规模、资金的投向、历史业绩、发行产品的数量、是否为借贷用途等，在这么多的风险问题没得到解决之前投资一定要谨慎。希望李先生和关心这类问题的投资者在看到高收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

益的同时，还要充分认识到潜在的风险，认真识别，谨慎投资。

其实银行的理财产品投资组合现在也趋于合理化了，根据投资者的风险偏好，有非常科学的资产配置模型，把资产合理分配在不同产品中，以达到最优化的收益。像李先生这样仅有定期、活期存款及少量股票的简单投资方式，非常不利于财富的升值，定期存款收益过低，股票投资又有较高的风险性。

像李先生和爱人的工作类型，不建议买卖股票，费时费心，建议多配置一些债券型基金，资金灵活又放心，收益方面又能有效提高。

理财顾问

张旭，金融理财师（AFP），招商银行北京双榆树支行理财师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Tomorrow,
How Much Money
You Have

你有多少钱留给明天



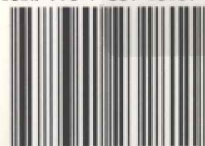
王海涛 |《新京报》经济新闻主编

$ 理财，其实是着眼于未来而对生活的一种精打细算，一种科学化的安排：在合适的时候做合适的财务支出，以便为未来留下尽量多一点的幸福保障。

$ 理财，就是忧心于未来的人对明天所做的必要准备。

money

上架建议：投资理财
ISBN 978-7-301-23281-1
9 787301 232811 >
定价：36.00元



日知图书
创造阅读享受